

מדינת ישראל

משרד האוצר - אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון

ה' בתמוז התשע"ג

13 ביוני 2013

שה. 2013-20821

שער 5 (חלק 4, פרק 3) - דיווחים לממונה על שוק ההון - נספחים, טיוטה

נספח 5.4.3.1

חלק א' – משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית¹

1. הגדרות

- א. "גורם מאשר" – גורם המנפיק תעודות אלקטרוניות, והרשום במרשם לפי חוק חתימה אלקטרונית, התשס"א–2001 (להלן: "חוק חתימה אלקטרונית")
- ב. "חתימה אלקטרונית מאושרת" – חתימה אלקטרונית מאובטחת אשר גורם מאשר הנפיק תעודה אלקטרונית בדבר אמצעי אימות החתימה המזהה אותה.
- ג. "חתימה דיגיטלית" – חתימה אלקטרונית מאושרת הממומשת על ידי אלגוריתם מפתח ציבורי RSA.
- ד. "מורשי חתימה" – מורשי חתימה שאושרו מטעם הגוף המוסדי בהתאם לסעיף 1 בפרק 4 בחלק 3 של שער 5 לעניין מורשה חתימה.
- ה. העתק מאושר, משמעו, העתק מתאים למקור המאומת בידי אחד מאלה:
 - (1) גורם מאשר ברשות שהנפיקה את מסמך המקור;
 - (2) עורך דין בעל רישיון לעריכת דין בישראל.

2. גורמים מאשרים

- א. בהתאם לחוק חתימה אלקטרונית, חתימה אלקטרונית מאושרת נעשית באמצעות גורמים מאשרים מסחריים שהוסמכו על ידי משרד המשפטים.
- ב. על מורשה החתימה לפנות לאחד הגורמים המאשרים אשר מפורסמים באתר "ממשל זמין" (<http://www.tehila.gov.il/Pages/default.aspx>).

3. פעולות אשר הגורם המדווח ינקוט כדי להיערך לחתימה דיגיטלית

- א. על מורשי החתימה לפנות לגורם המאשר לשם הזדהות בתהליך קבלת התעודות הדיגיטליות.
- ב. על מורשה החתימה להביא עימו:
 - (1) תעודת זהות;
 - (2) דרכון ישראלי תקף או רישיון נהיגה ישראלי תקף עם תמונה;
 - (3) העתק מייפוי הכוח שנשלחו לאוצר בהתאם להוראות סעיף 1 בפרק 4 בחלק 3 של שער 5 לעניין מורשה חתימה;

¹ חוזר ביטוח 46-1-2005 משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית ע"י חברות הביטוח, חוזר גמל 1-2-2005 משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית ע"י קופות הגמל, חוזר פנסיה 5-3-2005 משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית ע"י קרנות הפנסיה

- (4) שמו באנגלית (שם פרטי ושם משפחה) ושם הגורם המדווח באנגלית ;
- (5) תעודת רישום התאגיד (הגורם המדווח), אישור של עורך דין על קיומו של התאגיד, שמו ומספרו הרשום ;
- (6) העתק מאושר של החלטת הארגון המוסמך בתאגיד (הגורם המדווח) בדבר מורשה החתימה מטעם התאגיד או אישור של עורך דין על מורשה החתימה כאמור.

4. מורשה החתימה יקבל מהגורם המאשר את הערכה הבאה

א. כרטיס חכם עליו מוטבעות שתי תעודות דיגיטליות :

(1) תעודה להזדהות ואימות ;

(2) תעודה לחתימה דיגיטלית.

ב. דיסק שמכיל תוכנה להתממשקות מערכת ההפעלה עם הכרטיס החכם כולל הוראות התקנה ;

ג. מספר מזהה (PIN CODE) לצורך ביצוע הזדהות וחתימה דיגיטלית.

5. קורא כרטיס חכם

על הגורם המדווח לרכוש קוראים לכרטיסים החכמים. ניתן למצוא את רשימת הקוראים המאושרים באתר האינטרנט של ממשל זמין.

6. בדיקת תקינות הכרטיס החכם והתעודות הדיגיטליות

לאחר קבלת הכרטיס החכם שעליו מוטבעות התעודות הדיגיטליות, על מורשה החתימה לבדוק את תקינותו באמצעות מערכת בדיקה ובקרת איכות שתמצא במשרדי הגורם המאשר.

7. התקנת התוכנות

א. עבודה עם תוכנות לחתימה דיגיטלית מחייבת גרסאות מערכת הפעלה Windows xp או Windows 2000 ומעלה במחשבים עליהם מותקנות התוכנות.

ב. יש לוודא לפני ההתקנה עמידה בנהלים שקיימים בגורם המדווח, בין השאר נהלי אבטחת מידע.

ג. תהליך ההתקנה יעשה תוך שימוש בתוכנות ההתקנה הבאות :

(1) תוכנות אשר ימסרו ע"י הגורם המאשר ;

(2) תוכנות התקנה שיופיעו באתר תהילה בכתובת :

<http://tehila.gov.il/Tehila1/TopNav/MimshalZamin>

(3) תוכנת התקנה לקורא כרטיס חכם שתתקבל בעת רכישת הקורא.

ד. ניתן לערוך התקנות אלה ע"י גורם חיצוני שיתקין את התוכנות בעבור הגורם המדווח.

8. עלויות

עלות הכרטיס החכם, התעודות הדיגיטליות, הקוראים וההתקנה הינה על חשבון הגוף המוסדי.

9. תום תוקף התעודה הדיגיטלית

לאחר 3 שנים מיום ההנפקה פג תוקפן של התעודות הדיגיטליות. יש לפנות לגורמים המאשרים כפי שיהיו באותה עת להנפקת תעודות דיגיטליות מאושרות חדשות.

10. חובות מורשה החתימה

א. מורשה החתימה ינקוט בכל האמצעים הסבירים לשם שמירה על הכרטיס החכם ומניעת שימוש בו ללא הרשאתו, ובכלל זה לא יחשוף את מספר המספר המזהה (Pin code) שלו.

ב. במקרה של אובדן הכרטיס החכם או פגיעה אחרת בשליטת מורשה החתימה בכרטיס, ידווח על כך מיד לגורם המאשר, המקיים מרכז דיווח בכל שעות היממה, ויפעל לקבלת כרטיס ותעודות דיגיטליות חדשים.

ג. אובדן או שיכחת המספר המזהה (Pin code) דורשת הנפקה מחודשת של התעודות הדיגיטליות.

ד. הכרטיס החכם "יינעל" לאחר מספר ניסיונות הקשה שגויים של מספר מזהה (Pin code).

11. אתר "מידע למדווח" - <https://shukhon.mof.gov.il>

א. ייעוד אתר האינטרנט "מידע למדווח" הוא קבלת מידע בדבר קבצים שנשלחו לאגף שוק ההון.

ב. האתר יספק למורשה החתימה את הפרטים הבאים :

(1) מידע לגבי הדיווחים אשר הגורם המדווח אמור לשלוח לאגף שוק ההון בחודש הדיווח ;

(2) קבצים שנשלחו לאוצר כולל שם הקובץ, תאריך קליטתו באוצר ועוד ;

(3) מידע לגבי החתימה הדיגיטלית – האם החתימה תקינה ;

(4) סטטוס הדיווח – לגבי כל קובץ יצוין האם קליטת הקובץ הסתיימה, האם הקובץ שגוי, האם יש בעיה בחישוב התשואה וכן נושאים נוספים כפי שיפורט באתר ;

(5) אם הקובץ שגוי – יינתן מידע לגבי סיבת השגיאה.

ג. האתר מתעדכן לאחר כשעתיים ממועד שליחת הקובץ לאוצר. סטטוס הדיווח מתעדכן לאחר כשעה ממועד קליטת הקובץ במערכת.

12. חתימה על קובץ הדיווח מקנה לדיווח תוקף מחייב, לפי האמור בחוק חתימה אלקטרונית.

נספח 5.4.3.1

חלק ב' – נוסח ייפוי הכוח שישלח לאוצר (כאשר גוף מוסדי מדווחת בעבור עצמו)

הריני לייפות את כוחו של _____ ושל _____ (ירשמו שמות האנשים המורשים) לשלוח בעבור הגוף המוסדי את הדיווחים התקופתיים לאגף שוק ההון וכן, לחתום מטעם הגוף המוסדי חתימה אלקטרונית על הדיווחים.

באחריותי להביא לידיעת מחלקת מידע ודיווח באגף שוק ההון על כל שינוי שנעשה במורשה החתימה.

מס' סידורי	מס' אישור קופה/קרון	שם קופה/קרון (עברית)	שם הקופה/קרון (אנגלית)

שם מנהל קופה: _____
 שם יו"ר דירקטוריון: _____
 תאריך: _____
 חתימת מנהל הקופה: _____
 חתימת יו"ר דירקטוריון: _____

פרטי מורשי החתימה:

מורשה חתימה א'

שם מורשה החתימה (עברית): _____
 שם מורשה החתימה (אנגלית): _____
 ת"ז מורשה החתימה: _____
 תפקיד מורשה החתימה: _____
 כתובות E MAIL מורשה החתימה: _____
 מספר טלפון: _____
 מספר פקס: _____

מורשה חתימה ב'

שם מורשה החתימה (עברית): _____
 שם מורשה החתימה (אנגלית): _____
 ת"ז מורשה החתימה: _____
 תפקיד מורשה החתימה: _____
 כתובות E MAIL מורשה החתימה: _____
 מספר טלפון: _____
 מספר פקס: _____

נספח 5.4.3.1

חלק ג' – נוסח ייפוי הכוח שישלח לאוצר (כאשר גוף מוסדי מסמיך גוף מדווח לדווח בעבורו)

הריני לייפות את כוחו של _____ (ירשם שם הגוף המדווח שמייפים את כוחו) להגיש בעבור הגוף המוסדי את הדיווחים התקופתיים לאגף שוק ההון וכן לחתום מטעם הגוף המוסדי חתימה אלקטרונית על הדיווחים.

אין ביפוי כוח זה ליתר קבלת אישור הגוף המוסדי (נושא משרה בה) בטרם משלוח הדיווחים לאגף שוק ההון.

ידוע לי כי האחריות על מהימנות, דיוק ושלמות הנתונים חלה על הגוף המוסדי בהתאם להוראות כל דין.

באחריותי להביא לידיעת מחלקת מידע ודיווח באגף שוק ההון על כל שינוי שנעשה בגוף המדווח.

מס' סידורי	מס' אישור קופה/קרן	שם קופה/קרן (עברית)	שם קופה/קרן (אנגלית)

חתימת מנהל הקופה: _____

שם מנהל קופה: _____

חתימת יו"ר דירקטוריון: _____

שם יו"ר דירקטוריון: _____

תאריך: _____

נספח 5.4.3.1

חלק ד' – נוסח ייפוי הכוח שישלח על ידי הגוף המדווח לאגף שוק ההון

הריני ליפות את כוחו של _____ ושל _____ (ירשמו שמות האנשים המורשים) להגיש בעבור הגוף המוסדי שהסמיך אותי לכך את הדיווחים התקופתיים לאגף שוק ההון ולחתום בחתימה אלקטרונית על הדיווחים.

אין ביפוי כוח זה ליתר קבלת אישור הגוף המוסדי (נושא משרה בה) בטרם משלוח הדיווחים לאגף שוק ההון.

באחריותי להביא לידיעת מחלקת מידע ודיווח באגף שוק ההון על כל שינוי שנעשה במורשה החתימה.

מס' סידורי	מס' אישור קופה	שם קופה (עברית)	שם קופה (אנגלית)

שם הגוף המדווח (עברית): _____

שם הגוף המדווח (אנגלית): _____

תאריך: _____

שם המנכ"ל: _____

חתימת המנכ"ל: _____

שם יו"ר דירקטוריון: _____

פרטי מורשי החתימה:

מורשה חתימה א'

שם מורשה החתימה (עברית): _____

שם מורשה החתימה (אנגלית): _____

ת"ז מורשה החתימה: _____

תפקיד מורשה החתימה: _____

כתובות E MAIL מורשה החתימה: _____

מספר טלפון: _____

מספר פקס: _____

מורשה חתימה ב'

שם מורשה החתימה (עברית): _____

שם מורשה החתימה (אנגלית): _____

ת"ז מורשה החתימה: _____

תפקיד מורשה החתימה: _____

כתובות E MAIL מורשה החתימה: _____

מספר טלפון: _____

מספר פקס: _____

נספח 5.4.3.2

חלק א' - דוח חודשי של קרן פנסיה ותיקה וחדשה²

1. כללי

- א. דיווח של סעיפים המהווים מספרים לא כספיים יעשה במספר שלם.
- ב. שם הקובץ המדווח יורכב ממספר קרן הפנסיה, חודש ושנת הדיווח, בהתאם לשדות שלהלן:
- ג. xxxx - מספר אישור מס הכנסה של קרן הפנסיה.
- ד. mm - חודש דיווח (ינואר = 01, פברואר = 02, מרץ = 03.... וכד').
- ה. yy - שתי ספרות אחרונות של שנת הדיווח (2000 = 00, 2001 = 01, 2002 = 02.... וכד').
- ו. שם הקובץ לזיהוי: gxxxxmmmyy.prn
- דוגמא:
- קרן פנסיה שמספר אישור מס הכנסה שלה 1699, חודש דיווח מרץ שנת 2008.
- שם הקובץ לזיהוי: g16990308.prn
- ז. כל הסכומים הכספיים בדוח ידווחו באלפי ₪ עם שלוש ספרות לאחר הנקודה. לדוגמא נכס בשווי 2,501 ₪ ידווח כ- 2.501.
- ח. דיווח נתונים באחוזים יהיה עם 2 ספרות לאחר הנקודה. לדוגמא, תשואה של ארבעה וחצי אחוזים תירשם 4.50 (ולא 0.045).
- ט. כל הנכסים הנקובים במט"ח, יתורגמו לאלפי ש"ח, התרגום יתבצע בהתאם להוראות הדין והוראות שקבע הממונה על שוק ההון.
- י. בסעיפים בהם אין הפרדה בין סוגי הריביות תירשם ההשקעה הן בריבית קבועה והן בריבית משתנה.
- יא. המינוח "עד" משמעו "כולל", כך לדוגמא "פיקדון עד שלושה חודשים" כולל פיקדונות לשלושה חודשים.
- יב. שערך נכסים - שערך הנכסים יעשה בהתאם להוראות פרק 1 בחלק 2 של שער 5.
- יג. דירוג נכסים - במקרה בו יש יותר מדירוג אחד יש לדווח לפי הדירוג המחמיר יותר.

2. מועד הגשת הדוח החודשי

- א. הדוח החודשי של קרן פנסיה בגין חודש הדיווח יוגש עד ל- 15 של החודש העוקב, לכתובת דואר אלקטרוני dshukhon@mof.gov.il.
- ב. בחודשים בהם היום ה-15 אינו יום עסקים, הגשת הדיווח נדחית ליום העסקים הראשון העוקב ל-15 לחודש.
- ג. בשל חגי ישראל תינתן דחייה למועד הגשת הדוחות החודשיים כמפורט להלן:
 - (1) הדוח החודשי בגין חודש מרץ 2014 יוגש עד ליום 27 באפריל 2014;
 - (2) הדוח החודשי בגין חודש ספטמבר 2014 יוגש עד ליום 26 באוקטובר 2014.

² חוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

³ סעיף 3 לחוזר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות

⁴ סעיף 1 לנספח ג' לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

⁵ שינוי של סעיף 4 לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה והתאמתו לנוסח בחוזר גמל

⁶ סעיף 4 לחוזר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות

3. דוח נכסים ותזרים מנכסים

- א. פרק א' - מזומנים ושווי מזומנים - ריבית המתקבלת בעבור כספים בעו"ש הקופה - יש לרשום תקבולים אלה בסעיף התקבולים המתייחס לפח"ק/פר"י.
- ב. פרק ב' סעיף 3 – אגרות חוב קונצרניות - השקעה באגרת חוב להמרה תדווח תחת סעיפי ההשקעה באגרות חוב קונצרניות.
- ג. פרק ב' סעיף 9 – חוזים עתידיים - חוזה עתידי לא סחיר (Swap, Forward) - בסעיף זה יש לרשום את שווי הנכס או ההתחייבות (בסימן שלילי), לפי העניין, נכון ליום האחרון בחודש הדיווח. הבטוחות שניתנו כנגד רכישת החוזה האמור ירשמו בנספח א', ובדוח נכסים ותזרים מנכסים ירשמו בסעיפי הפיקדונות תחת הסיווג המתאים. אם החוזה העתידי משלב שני מרכיבים כגון מטבע וריבית כאחד, יש לרשום את החוזה לפי סוג הסיכון העיקרי אליו הוא חשוף.
- ד. פרק ב' סעיף 10 – אופציות - אופציות (בישראל ובחו"ל) – יש לרשום בנפרד אופציות שנרכשו (long) והאופציות שנכתבו (short) על ידי הקרן, ללא הבחנה של תאריכי המימוש וערכי המימוש השונים (האופציות שנכתבו ירשמו בסימן שלילי). הבטוחות והחשיפה (לפי מודל B&S במונחי דלתא) ירשמו בנספח א' לפי העניין.
- ה. פרק ג' – הלוואות מותאמות
- 1) הלוואות מובטחות בערבות בנקאית או בערבות אחרת, בישראל - בסעיפים אלה הדרג מתייחס לנותן הערבות ולא למקבל ההלוואה.
 - 2) הלוואה או אגרת חוב שעומדת כנגדן בטוחה מספקת⁷:
 - א) אם כבטוחה מספקת קיבלה הקרן ערבות בנקאית בלתי הדירה (ערבות בנקאית ללא תנאים מגבילים וניתנת למימוש מיידי) אזי יש לדווח לפי הדירוג של נותן הערבות הבנקאית;
 - ב) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי דירוג חיצוני אזי יש לדווח לפי הדירוג החיצוני;
 - ג) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי החלטה פנימית אזי יש לדווח לפי ההחלטה הפנימית;
 - ד) במקרה בו יש יותר מדירוג אחד יש לדווח לפי הדירוג המחמיר יותר;
 - ה) אם הבטוחה המספקת מדורגת (BBB-) ומטה או לא מדורגת כלל אזי יש לדווח בסיווג המתאים.
- ו. פרק ח' - חייבים וזכאים שונים - זכאים מבוטחים בגין שיקים שמועד פירעונם עבר - בסעיף זה ירשמו שיקים אשר נמסרו למבוטחים בגין משיכות ומועד פירעונם עבר, אך הם טרם נמשכו על ידם.
- 1) בחודש בו נרשמה המשיכה (ניתן למבוטח השיק) אך לא בוצעה בפועל הפקדה על ידי המבוטח (השיק לא נמשך), המשיכה תרשם בסעיפי המשיכות השונים בדוח תקבולים / תשלומים מחיצוניים. במקביל, יתבצע רישום בסכום בסעיף "עמיתים זכאים בגין שיקים שמועד פירעונם עבר" (קוד DT369) בדוח נכסים.
- בעת פירעון השיק על ידי המבוטח, הפעולה תרשם כהקטנת יתרת העו"ש במקביל להקטנת יתרת הזכאים. למעשה, בעת פירעון השיק על ידי המבוטח, הרישומים יהיו במישור יתרות חייבים וזכאים (להלן חו"ז), ולכן אין השפעה על דוח תקבולים ותשלומים מחיצוניים.

⁷ ההנחיה תעודכן בהתאם להוראות חוזר כללי השקעה 2012-9-9

(2) מס הכנסה בגין משיכות עמיתים - יש לרשום את סעיף חו"ז מס הכנסה בצורה הבאה בלבד :

(א) כאשר מתבצעת משיכה של עמית, יש לרשום את כל סכום המשיכה כולל מרכיבי המס, בסעיף "משיכות עמיתים". למעשה עם משיכת הכספים העמית הופך לזכאי, לכן ההתחשבות איתו כולל החזרי המס הנה במישור של יתרות חו"ז בלבד.

את היתרה שטרם שולמה למס הכנסה יש לרשום בסעיף "זכאים מס הכנסה" (קוד DT92).

(ב) אם היה החזר מס הכנסה בגין עמית כלשהו יש להקטין (לחייב) את היתרה החוזית של מס הכנסה (קוד DT92), ובמקביל לזכות את העמית (קוד DT353) זהו קוד של "עמיתים זכאים בגין החזרי מס".

היה ומס הכנסה החזיר כסף במזומן, יש להגדיל את סעיף מזומנים ובמקביל לרשום את העמית כזכאי - "עמיתים זכאים בגין החזרי מס" (קוד DT353) בדומה לרישום שאוזכר לעיל.

(ג) ה"מעגל" נסגר כאשר מוחזר הסכום בפועל למבוטח, אזי יוקטנו המזומנים ובמקביל יוקטן סעיף "עמיתים זכאים בגין החזרי מס" (קוד DT353).

(ד) לאור האמור לעיל, כל הרישומים לאחר משיכת העמית הם במישור של יתרות חו"ז, לכן אין להם השפעה על דוח תקבולים ותשלומים.

(ה) את סכום המשיכה ברוטו שלא כדין (כולל מרכיב המס) ואת מרכיב המס בגינו יש לרשום בנספח (קוד KT39, קוד KT623 וקוד KT624 בהתאמה).

ז. פרק ט' - תקבולים ותשלומים אחרים הנובעים מנכסים

1) מס הכנסה בגין רווחי השקעות של הקרן (קודים AT139, BT119) - בסעיפים אלה יכללו תקבולים ותשלומים למס הכנסה בגין רווחי ההשקעות שנוקפים לקרן. לא יכללו בסעיף זה תשלומי מס בהם חויב העמית (בגין רווחי הון).⁸

4. דוח תקבולים ותשלומים מחיצוניים

א. תשלומי פנסיה והחזרים למבוטחים שפרשו - השווי הכספי המדווח בגין תשלומי פנסיה והחזרים למבוטחים שפרשו יכלול גם תשלום מס שנוכה במקור וישולם למס הכנסה. ניכוי המס בגין המשיכה ירשם בדוח נכסים ותזרים מנכסים בסעיף זכאים - מס הכנסה (קוד DT92) כאשר הסכום טרם הועבר למס הכנסה. סכומים ששולמו במזומן למס הכנסה בגין ניכוי במקור מתשלומי פנסיה והחזרים למבוטחים ירשמו בנספח א' בסעיף "מס שנוכה ממשיכות בערכי פדיון" (קוד KT623) בנספח א' או בסעיף מס שנוכה מתשלומי פנסיה (קוד KT624).

ב. בסעיפי ההעברות השונים יש לדווח את ההעברות שבוצעו במזומן. על העברות שבוצעו בנכסים אחרים יש לדווח בסעיפים הייעודיים בתוך כל קבוצת העברות - קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח.⁹

ג. תקבולים שטרם זוהו - תקבולים שהתקבלו בחודש הדיווח, טרם זוהו וטרם מוינו לקוד הדיווח המתאים נכון לתאריך הגשת הדוח, ידווחו כ"תקבולים שטרם זוהו" (קוד AA9).

ד. תקבולים מתביעות משפטיות קוד (AT108) - בסעיף זה ירשמו תקבולים הנובעים מתקבול לו זכאית הקרן, כתוצאה מתביעה משפטית שהגישה החברה המנהלת כנגד גורם כלשהו והקשורים להשקעות

⁸ הבהרות למילוי הטפסים בנספח ג לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה
⁹ סעיף 3.ב. לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

הקרן. (אין לכלול בסעיף זה תקבולים בגין ריבית פיגורים שהתקבלו כתוצאה מהגשת תביעה משפטית).¹⁰

ה. סעיפי הדיווח עבור תשלומים ותקבולים של הקרן בגין פנסיה תקציבית (AT369/BT369) ידווחו רק על ידי קופת גמל מרכזית לקיצבה.¹¹

ו. קרנות פנסיה ותיקות וקופות גמל מרכזיות לקיצבה לא ידווחו את התשואה הדמוגרפית (KT516-KT525).¹²

5. נספח א' (כללי)

א. לצורך הדיווח על העברות בין קופות יש לספור את ההעברות ברמת חשבון, ללא קשר לזהותו של העמית.¹³

ב. תקבולים שטרם זוהו - סך התקבולים שהתקבלו וטרם זוהו מתחילת השנה ועד לתום חודש הדיווח ידווחו תחת קוד הדיווח "כספים שהופקדו לקרן וטרם זוהו" (קוד KT314). הקוד האמור לא יכול להיות שלילי.¹⁴

ג. מעבידים - בקוד KT450 יש לדווח חובות מעבידים בגין הרבעון שקדם לרבעון שהסתיים בחודש הדיווח. נוסף לכך דיווח מצטבר בגין חובות מעבידים בקוד KT451 הכולל את כל חובות המעבידים עד הרבעון שקדם לרבעון שהסתיים בחודש הדיווח. באופן דומה יש לדווח בקוד KT452 מעבידים זכאים, ובקוד KT453 דיווח מצטבר בגין מעבידים זכאים.

לדוגמא, בדיווח בגין חודש ספטמבר 2008 ירשמו חובות מעבידים של הרבעון השני לשנת 2008 בקוד KT450, ודיווח מצטבר על חובות מעבידים עד לחודש יוני 2008, בקוד KT451.

ד. הפקדות - מרכיבי ההפקדות בנספח א' סעיף 15 (AT81/KT625/AT85), ידווחו רק בסוף כל רבעון בגין הרבעון שקדם לו.

ה. דמי ניהול בגין חודש הדיווח (קוד KT27) - מאחר שדוח תקבולים תשלומים מחיצוניים מדווח על בסיס מזומן ולא על בסיס מצטבר, סכום דמי הניהול המדווח בסעיף 4 בעמודת "תשלומים", הוא הסכום שקרן הפנסיה שילמה בפועל לחברה המנהלת בחודש הדיווח (אך לאו דווקא הסכום אותו גבתה מהמבוטחים בגין חודש הדיווח).

לעומת זאת, בקוד KT27 יש לרשום את סכום דמי הניהול בגין חודש הדיווח, בין אם הוא זהה לזה המדווח בדוח תקבולים תשלומים מחיצוניים ובין אם לא.

ו. דמי ניהול חודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן ודמי ניהול שנוכו מתוך סך נכסי הקרן - סעיפי ההפקדות השונים ירשמו ברוטו (לפני דמי ניהול). במקביל, ידווחו דמי הניהול שנוכו בפועל מתוך התשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן בדוח תקבולים ותשלומים מחיצוניים בקוד BT80, ודמי הניהול שנוכו מסך נכסי הקרן ידווחו בקוד BT82.

שיעור דמי הניהול החודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן (KT410) יחושב כסך דמי הניהול שנוכו, מחולקים בסך התשלומים (הפקדות) שהועברו בגין מבוטחים בקרן.

¹⁰ הבהרות למילוי הטפסים בנספח ג' לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹¹ סעיף 2.ב.5 (2) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹² סעיף 1.ב.5 (1) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹³ סעיף 2.ג. לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹⁴ סעיפים 4 ו-5 לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

שיעור דמי הניהול שנוכו מסך נכסי הקרן (KT325) יחושב כסך דמי הניהול שנוכו מנכסי הקרן מחולקים בסך הנכסים לסוף החודש.

קודים KT27/KT410/KT411/KT325/KT324 מתייחסים לדמי ניהול לאחר שקלול החזרים למבוטחים (כולל שימוש שנעשה בהחזרי הכספים למתן הטבות עבור המבוטחים).

ז. שיעור עמלות חודשי (קוד דיווח KT315) יחושב לפי הנוסחה הבאה :

$$\frac{\sum_{x=1}^y Cx}{\sum_{x=1}^y Sx}$$

כאשר –

C_x = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה (1)2 לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים ;

S_x = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה (1)2 לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים ;

y = מספר ימי עסקים בחודש הדיווח.

שיעור עמלות מצטבר (קוד דיווח KT316) יחושב לפי הנוסחה הבאה :

$$\frac{\sum_{x=1}^m Cx}{\sum_{x=1}^m Sx}$$

כאשר –

C_x = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה (1)2 לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים ;

S_x = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה (1)2 לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים ;

m = מספר ימי עסקים מתחילת השנה ועד לתום חודש הדיווח.¹⁵

ח. עמלות ניהול חיצוני - כהגדרתן בתקנות הוצאות ישירות.

עמלות ניהול חיצוני ששולמו בחודש הדיווח ידווחו בדוח תקבולים תשלומים מחיצוניים בסעיף "עמלות בגין החזקת נכסי הקרן" (קוד BT634). עמלות ניהול חיצוני בגין חודש הדיווח (בין אם שולמו ובין אם לא) ידווחו בנספח בסעיף "עמלות ניהול חיצוני בגין חודש הדיווח" (קוד KT417).

תדירות הדיווח לגבי עמלות ניהול חיצוני היא רבעונית באיחור של חודשיים (קוד KT417). את הנתון יש לדווח בדוחות לחודשים מאי, אוגוסט, נובמבר ופברואר.¹⁶

ט. קוד הדיווח KT304 יכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות אופציות.¹⁷

¹⁵ סעיף 2. ה. לחוזר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות
¹⁶ סעיף 2.ג.4. לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

י. בסעיף חשיפה אחרת באמצעות אופציות, יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות אופציות (קוד דיווח KT716).¹⁸

יא. קוד הדיווח KT461 יכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות חוזים עתידיים.¹⁹

יב. בסעיף חשיפה אחרת באמצעות חוזים עתידיים, יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות חוזים עתידיים (קוד דיווח KT717).²⁰

יג. חשיפה כוללת היא סך החשיפה לאפיק על ידי אחזקה ישירה (שווי נכס המוחזק), בצירוף החשיפה בגין הפעילות בנגזרים על אותו נכס הנקבעת בדרך המקובלת למדידתה. תיתכן השקעה שתקבל ביטוי ביותר מסעיף חשיפה כוללת אחד. לדוגמא: חשיפה בגין השקעה במניות בחו"ל תיכלל בסעיפים: (1) חשיפה כוללת למניות, (2) חשיפה כוללת למט"ח ו-(3) חשיפה כוללת לחו"ל.²¹

יד. חשיפה באמצעות אופציה סחירה ולא סחירה (קודים KT548/KT303/KT304):

חישוב החשיפה יעשה לפי מודל Black & Scholes במונחי דלתא –

אופן החישוב יעשה בשני שלבים לפי הנוסחאות הבאות:

חישוב הדלתא (δ) לפי מודל Black & Scholes:

חישוב הדלתא יעשה בשני שלבים:

חישוב ה- $d1$ לפי הנוסחא הבאה:

באופציות על מדד המעוף-

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה:

S - מחיר נכס הבסיס (באופציה סחירה – מדד המעוף בבורסה).

K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.

r - שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

σ - סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים).

$\ln(Y)$ - פונקציה הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמא שלנו $Y = S/K$).

¹⁷ סעיף 5.2.א) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹⁸ סעיף 5.2.ב) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

¹⁹ סעיף 5.2.ג) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²⁰ סעיף 5.2.ד) לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²¹ סעיף ב.1) לחוזר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות

באופציות שח/ מט"ח -

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r_L - r_F + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה :

S - מחיר נכס הבסיס.

K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.

r_L - שער הריבית חסר סיכון של הש"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

r_F - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

σ - סטיית התקן של תשואות נכס הבסיס (במונחים שנתיים).

$\ln(Y)$ - פונקציה הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמא שלנו $Y = S/K$).

לאחר שחושב ה- $d1$ יש לחשב את הדלתא (δ).

ה- δ מבטאת בכמה יושפע מחיר האופציה בגין שינוי בנקודה אחת בנכס הבסיס.

$n(d1)$ - הנה ההסתברות הנגזרת מהפונקציה של התפלגות נורמלית סטנדרטית מצטברת עד לנקודה x .

באופציות על מדד המעוף החישוב הנו :

באופציית call החישוב הינו : $\delta = n(d1)$

באופציית put החישוב הינו : $\delta = -n(-d1) = -[1 - n(d1)]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחא מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.

באופציות שח/מט"ח החישוב הינו :

באופציית call : $\delta = n(d1) * e^{-r_F t}$

באופציית put : $\delta = -n(-d1) * e^{-r_F t} = -[1 - n(d1) * e^{-r_F t}]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחא מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.

חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) :

על מדד המעוף -

M - מדד המעוף או שער נכס הבסיס.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

Q – כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

נוסחת חישוב החשיפה $(\delta \cdot PM \cdot M) \cdot Q =$

על שער החליפין ש/מט"ח -

M – שער החליפין ש/מט"ח.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

rF - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

ℓ - בסיס הלוגריתם הטבעי (2.718).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

Q – כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

נוסחת חישוב החשיפה $(-r_F t \cdot M) \cdot Q \cdot \ell^{\delta \cdot PM} \cdot$

* חישוב החשיפה של אופצית ש/מט"ח מהוון בריבית המט"ח בתקופה שעד פקיעת האופציה $\left(\ell^{-r_F t} \right)$

יש לסכום את כל החשיפות נטו בגין האופציות לפי קטגוריות אלה:

אופציות ש/מט"ח

אופציות בישראל, שאינן מטבע

הנתונים לחישוב הדלתא וכן, הדלתא עצמה יכול ויהיו מחושבים או לקוחים ממקור אמין, כדוגמת בנק העוסק במסחר בנכסים נגזרים (בעתיד יתכן שנקבע מקור אחד בלבד ממנו ישאבו הנתונים).

להלן דוגמה לחישוב הדלתא והחשיפה במונחי דלתא לאופציית מעוף:

א) חישוב הדלתא לפי מודל Black & Scholes כאשר:

$S = 455.96$ {מחיר נכס הבסיס (מדד המעו"ף) בבורסה}

$K = 460$ {מחיר המימוש הנקוב באופציה}

$r = 5.5\%$ {שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים)}

$t = 16$ יום {התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים לפי 365 יום)}

$\sigma = 22\%$ {סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים)}

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}} = \frac{\ln\left(\frac{455.96}{460}\right) + (0.055 + 0.22^2/2) * 16/365}{0.22 \sqrt{16/365}} = -0.11614$$

$$\delta = n(d1) = n(-0.11614) = 0.454$$

ב) חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) לאופציית call על מחיר מימוש של 460 לסוף נובמבר
כאשר:

הפרמטרים של המשוואה:

$$455.96 = M$$

$$0.454 = \delta$$

$$100 = Pm$$

$$50 = Q$$

$$(\delta * Pm * M) * Q = (0.454 * 100 * 455.96) * 50 = 1,035,029.20$$

טו. חשיפה למט"ח באמצעות חוזה עתידי (קוד KT305) – החשיפה בחוזה עתידי על מט"ח במונחים שקליים נגזרת מהאקוויולנט השקלי בעסקה - הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בשער הריבית על המט"ח ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה:

$$AmSe^{-r_F t}$$

כאשר:

Am – הערך הנומינאלי של החוזה.

S – שער הספוט.

r_F – שער הריבית השנתית על המט"ח.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל:

$$AmFe^{-r t}$$

כאשר:

F – שער הפורוורד בחוזה.

r – שער הריבית השקלית השנתית.

טז. חשיפה לחו"ל באמצעות חוזים עתידיים (קודים KT549/KT461) – החשיפה בחוזה עתידי על מדד מניות במונחי המטבע של שוק המניות שהמדד מייצג נגזרת מהאקוויולנט המנייתי בחוזה - הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בתשואת הדיבידנד של המדד ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה:

$$AmSe^{-d_F t}$$

כאשר :

Am – הערך הנומינלי של החוזה.

S – שער הספוט של המדד.

d – תשואת הדיבידנד השנתי על המדד.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל :

$$AmFe^{-r \cdot t}$$

כאשר :

F – שער הפורוורד בחוזה.

r – שער ריבית חסר סיכון השנתי בשוק המניות של המדד (למשל, עבור חוזים עתידיים על ה-

SP500 יילקח שער הריבית חסר הסיכון האמריקאי).

נוסחה זו מחשבת את החשיפה במונחי מטבע של המדד ולכן יש להמיר את החשיפה לשקלים על ידי הכפלה בשער החליפין המתאים.

במקרה של פוזיציה במכשירים נגזרים אחרים, חישוב החשיפה יעשה על פי אותו עיקרון – אקוויוולנט של נכס הבסיס בחוזה.

להלן דוגמה לחישוב וחשיפה ל"תיק" לפי סוגי נגזרים. ה"תיק" כולל 2 אופציות מעוף ו-2 אופציות נח/מט"ח :

חודש	מחיר מימוש	סוג האופציה	פוזיציה	מספר יחידות (Q)	ממד המעוף \ שע"ח לטוף החודש (M)	מכפיל הממד או מעוף (Pm)	הדלתא לטוף החודש (δ)
אופציות מעוף							
Nov	460	call	(long)	50	455.96	100	0.454
Nov	450	call	(short)	(30)	455.96	100	0.638
Dec	440	put	(long)	20	455.96	100	-0.279
Dec	470	put	(short)	(10)	455.96	100	-0.606
אופציות נ/מט"ח							
Nov	445	call	(long)	15	4.441	10,000	0.6078
Dec	445	call	(short)	(25)	4.441	10,000	0.6295

עסקאות עתידיות*

4.441	100,000	(long)
4.441	(50,000)	(short)

* בעסקה עתידית אין משמעות לדלתא ולמכפיל והם למעשה שווים 1.

חישוב החשיפה של אופציות המעוף

1,035,029.20	= (0.454 x 100 x 455.96 x 50)	(long)	call	460	Nov
(872,707.44)	= (0.638 x 100 x 455.96 x -30)	(short)	call	450	Nov
(254,425.68)	= (-0.279 x 100 x 455.96 x 20)	(long)	put	440	Dec
276,311.76	= (-0.606 x 100 x 455.96 x -10)	(short)	put	470	Dec
184,207.84					

קוד דיווח KT304**חישוב החשיפה של אופציות נ/מט"ח**

404,885.97	= (0.6078 x 10,000 x 4.441 x 15)	(long)	call	445	Nov
(698,902.38)	= (0.6295 x 10,000 x 4.441 x -25)	(short)	call	445	Dec
(294,016.41)					

קוד דיווח KT303**חישוב החשיפה של עסקאות עתידיות**

444,100.00	= (100,000 x 4.441)	(long)			
(222,050.00)	= (-50,000 x 4.441)	(short)			
222,050.00					

קוד דיווח KT305

יז. תשואה דמוגרפית - נוסחת החישוב של התשואה הדמוגרפית בחודש מסוים מובאת להלן:

X_t = התשואה הדמוגרפית בחודש t (יש לדווח בדיוק של שלוש ספרות אחרי הנקודה);

K_{t-1} = סה"כ נכסי הקרן העומדים כנגד היתרות הצבורות של המבוטחים בקרן נכון ליום האחרון של חודש $t-1$;

A_t = סך עלויות הכיסויים הביטוחיים למקרי נכות ומוות שגבתה החברה המנהלת במהלך חודש t (לרבות מוות של נכה);

C_t = סך עלויות בשל כיסויים ביטוחיים ששולמו למבטח משנה במהלך חודש t ;

B_t = הערך הנוכחי של סך תשלומי הפנסיה (נכות, שארים ושאיירי נכה) שהתשלום הראשון עבורם בפועל היה במהלך חודש t (ללא תלות במועד תחילת הזכאות);

D_t = הערך הנוכחי של החלק מתשלומי הפנסיה (נכות, שארים ושאיירי נכה) שהתשלום הראשון עבורם בפועל היה במהלך חודש t (ללא תלות במועד תחילת הזכאות) שמכוסה על ידי מבטח משנה;

T_t = תוספת התחייבות בשל הגדלת שיעורי זכאות של מקבלי תשלומי פנסיית נכות קיימים במהלך חודש t ;

E_t = החלק מתוספת התחייבות בשל הגדלת שיעורי זכאות של מקבלי תשלומי פנסיית נכות קיימים במהלך חודש t המכוסה על ידי מבטח המשנה;

H_t = הפחתת התחייבות בשל הקטנת שיעורי זכאות של מקבלי תשלומי פנסיית נכות קיימים במהלך חודש t ;

F_t = החלק מהקטנת התחייבות בשל הקטנת שיעורי זכאות של מקבלי תשלומי פנסיית נכות קיימים במהלך חודש t המכוסה על ידי מבטח המשנה.

בנוסף, תדווח התשואה הדמוגרפית המצטברת מתחילת השנה בחודש t שתחושב על פי הנוסחה הבאה (יש לדווח בדיוק של שלוש ספרות אחרי הנקודה):

יח. הלוואות לתאגיד חו"ל - בסעיף זה יש לרשום את כל סוגי ההלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו נסחרות והקרן מחזיקה בו 5% ומעלה, וכן הלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו אינן נסחרות (גם אם הקרן מחזיקה בו פחות מ-5%); כולל גם הלוואות לתאגיד נשלט (חברה "נכדה").

יט. אישור רו"ח על הדוח – על הקרן להעביר את אישור רו"ח בגין חודשי הדיווח מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר כמפורט להלן: אישור רו"ח בגין חודש מרץ יצורף לדוח החודשי בגין חודש מאי; אישור רו"ח בגין חודש יוני יצורף לדוח החודשי בגין חודש אוגוסט; אישור רו"ח בגין חודש ספטמבר יצורף לדוח החודשי בגין חודש נובמבר; אישור רו"ח בגין חודש דצמבר יצורף לדוח החודשי בגין חודש מרץ. סעיף הדיווח (קוד KT600) בנוי בצורה של בחירת "1" עבור קרן שרו"ח המבקר אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח ו-"0" עבור קרן שרו"ח המבקר לא אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח. אישור רו"ח המבקר ישמר במשרדי הקרן.

כ. ניתן לצמצם את תדירות הדיווח של הסעיפים המפורטים להלן לתדירות של פעם בשנה, בחודש דצמבר של כל שנה: שיעור הריבית (בחישוב שנתי) הצמודה הנמוך ביותר שקיבלה הקרן במהלך החודש על הלוואות שנתנה למבוטחיה (קוד KT20) וכן שיעור הריבית (בחישוב שנתי) הלא צמודה הנמוך ביותר שקיבלה הקרן במהלך החודש על הלוואות שנתנה למבוטחיה (קוד KT21).²²

6. נספח ב' – הנוסחה לחישוב הצפי להנפקת אגרות חוב מיועדות היא:

$$A_{t+1} = A_t \cdot (1+i)^{1/12} + C_t \cdot (1+i)^{1/24} - W_t \cdot (1+i)^{1/24}$$

A_{t+1} - שווי הנכסים בתחילת חודש $t+1$;

A_t - שווי הנכסים בתחילת חודש t ;

C_t - סך ההפקדות נטו (בניכוי דמי ניהול), הכספים המועברים אל הקרן ותקבולים נוספים בחודש t ; יחושב על פי ההערכות הקיימות בגוף המנהל של קרן הפנסיה;

²² הסברים למילוי הדוח נספח ג' לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

W_t - סך המשיכות, הכספים המועברים מן הקרן ותשלומי הפנסיה לזכאים בחודש t ; יחושב על פי ההערכות הקיימות בגוף המנהל של קרן הפנסיה;

$$i - 3.74\%$$

$$Arad_{t+1} = (30\% \cdot A_{t+1}) - Arad_{t*}$$

$Arad_{t+1}$ - התחזית לרכישת אגרות חוב מיועדות בתחילת חודש $t+1$;

$Arad_{t*}$ - שווי אגרות החוב בחודש t , נכון לסוף חודש זה; השווי האמור יתחשב בהשפעות

אינפלציה, בהתאם להערכות הגוף המנהל, ופירעון של אגרות חוב מיועדות בחודש האמור.²³

7. נספח ד'

א. בדוח נכסים ותזרים מנכסים ידווחו כל נכסי הקרן, בין אם משמשים לכיסוי התחייבויות הקרן למבוטחים, בין אם עומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין מקבלי פנסיה ובין אם עומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין זכאים קיימים לפנסיה. בנספח ד' ידווחו בקודי דיווח נפרדים הנכסים הספציפיים המשמשים לכיסוי התחייבויות הקרן למבוטחים, הנכסים הספציפיים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין מקבלי פנסיה והנכסים הספציפיים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין זכאים קיימים לפנסיה.

ב. קיימים מספר סעיפים בדוח המפורט להם לא הוגדרו קבוצות דיווח בנספח ד'. לפיכך, יש לכלול אותם לפי הפירוט הבא:

(1) תעודות סל ותעודות חוב מסחריות סחירות – ידווחו בסעיף אגרות חוב קונצרניות סחירות.

(2) תעודות חוב מסחריות לא סחירות – ידווחו בסעיף אגרות חוב קונצרניות לא סחירות.

(3) סעיפי רכוש קבוע, חייבים וזכאים, השקעה בקרנות, נכסים נגזרים לא סחירים, נגזרות אשראי

והשקעות אחרות - ידווחו בסעיף נכסים אחרים לא סחירים.²⁴

ג. קרנות פנסיה ותיקנות וקופות גמל מרכזיות לקיבעה לא ידווחו את נספח ד'.²⁵

8. נספח תשואות יומיות

א. הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח כסכומים חיוביים.

ב. ביטולים ותיקוני טעויות יש לדווח כסכומים שליליים תחת העמודה הרלוונטית; ביטול הפקדה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת ההפקדות, ביטול משיכה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת המשיכות ודמי ניהול שהוחזרו ידווחו כסכום שלילי תחת עמודת דמי הניהול.

ג. הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח על בסיס מזומן, בהתאם ליום שבוצעה הפעולה בפועל, וזאת בהתאם לנוסחת חישוב התשואה.

ד. הפקדות ומשיכות יש לדווח כסכומים המקוריים ללא קיזוזים ביניהם.

ה. יש לדווח כל יום קלנדרי בחודש. בימים אשר לא מבוצע בהם שערך נכסים, יש לדווח את יתרת הנכסים

האחרונה שחושבה ותשואה אפס.²⁶

²³ סעיף ד' לחוקר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות

²⁴ הסברים למילוי הדוח נספח ג' לחוקר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²⁵ סעיף 5.1 (1) לחוקר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

ו. קרנות פנסיה ותיקות וקופות גמל מרכזיות לקיצבה לא ידווחו את נספח תשואות יומיות.²⁷

9. נספח מספרי חשבוניות מוצפנים בחבר בורסה

א. הערכים שיש לדווח הם ערכים מיוחדים המשוייכים למספרי החשבוניות על ידי חברי הבורסה לצורך הזיהוי החד ערכי של הפעילות בניירות הערך והאופציות במחשבי הבורסה לניירות ערך בתל אביב. לשם קבלת מספרי החשבוניות יש למפות את החשבוניות האמורים ולקבל מחברי הבורסה את מספרי החשבון המוצפנים המשוייכים לצורך זיהוי אותם החשבוניות במערכת המסחר.

ב. החשבוניות עליהם יש לדווח הנם חשבוניות בהם נעשית או עשויה להיעשות פעילות בניירות ערך או באופציות.

ג. אין צורך לדווח אודות חשבוניות המשמשים לצורך החזקת פקדונות בלבד.²⁸

ד. הזנת ספרת הביקורת נועדה לאתר טעויות סופר בעת הקלדת המספרים המוצפנים. יצוין שהבורסה לני"ע בת"א הנחתה את כל חברי הבורסה לחשב ספרת ביקורת לכל מספר מוצפן. ספרת הביקורת תימסר על ידי חבר הבורסה לקרן הפנסיה, על פי דרישתה, יחד עם המספר המוצפן.

ה. קיימת עמודת דיווח בה יצוין האם החשבון הינו חשבון מפצל או לא (קודי דיווח KT800-KT829). דיווח ערך "0" משמעותו חשבון לא מפצל, דיווח ערך "1" משמעותו חשבון מפצל.²⁹

10. בקורות על הדוח החודשי³⁰

א. סה"כ תקבולים מחיצוניים (A1) = סיכום כל סעיפי תקבולים מחיצוניים.

ב. סה"כ תקבולים מתזרים מנכסים (AT999) = סיכום כל סעיפי תקבולים מתזרים מנכסים.

ג. סה"כ תשלומים מחיצוניים (B1) = סיכום כל סעיפי תשלומים מחיצוניים.

ד. סה"כ תשלומים מתזרים מנכסים (BT999) = סיכום כל סעיפי תשלומים מתזרים מנכסים.

ה. סה"כ נכסי הקופה (DE1) = סיכום כל סעיפי הנכסים = סה"כ נכסים המשמשים לכיסוי התחייבויות הקרן למבוטחים + סה"כ נכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין מקבלי פנסיה + סה"כ נכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין זכאים קיימים לפנסיה (MT316+MT216+MT116).

ו. שיעור דמי ניהול מצטברים שנוכו מסך נכסי הקרן (KT324) חייב להיות קטן או שווה ל-0.5% בקרנות הפנסיה החדשות, וקטן או שווה ל-1.1% בקרנות הפנסיה הכלליות, ומשנת 2014 ואילך קטן או שווה ל-1.05% בקרנות הפנסיה הכלליות.³¹

ז. שיעור דמי ניהול חודשיים שנוכו מסך נכסי הקרן (KT325) אינו יכול להיות גדול מדמי ניהול מצטברים שנוכו מסך נכסי הקרן (KT324).

ח. שיעור דמי ניהול ממוצעים שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן במהלך השנה (KT411) קטן או שווה ל-4% בקרנות הפנסיה הכלליות, וקטן או שווה ל-6% בקרנות הפנסיה החדשות.³²

²⁶ סעיף 3.ג. לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²⁷ סעיף 5.ב.1 לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²⁸ הסברים נוספים למילוי הדוח נספח ג' לחוזר פנסיה 2009-3-2 דוח חודשי של קרנות הפנסיה

²⁹ סעיף 2.ב.2 לחוזר פנסיה 2011-3-1 דוח חודשי של קרנות הפנסיה – שינויים והבהרות

³⁰ נספח ב' לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-27 בקורות על הדוח החודשי

³¹ ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

³² ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

ט. אם דמי ניהול שנוכו מתוך סך נכסי הקרן גדול מ-0 ($BT82 > 0$) אזי שיעור דמי ניהול גדול מ-0 ($KT325 > 0$).

י. אם דמי ניהול שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן גדול מ-0 ($BT80 > 0$) אזי שיעור דמי ניהול חודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן גדול מ-0 ($KT410 > 0$).

יא. אם שיעור דמי ניהול חודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן גדול מ-0 ($KT410 > 0$) אזי שיעור דמי ניהול ממוצעים שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) המועברים בגין מבוטחים בקרן במהלך השנה גדול מ-0 ($KT411 > 0$).

יב. אם סה"כ נכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין מקבלי פנסיה גדול מ-0 ($MT216 > 0$) אזי מספר מקבלי פנסיית זקנה + מספר מקבלי פנסיית נכות + מספר מקבלי פנסיית שאירים גדול מ-0 ($KT33+KT34+KT35 > 0$).

בדיקה זו תעשה רק עבור הדיווחים של קרנות הפנסיה החדשות והכלליות.

יג. אם סה"כ נכסים העומדים כנגד התחייבויות הקרן בגין זכאים קיימים לפנסיה גדול מ-0 ($MT116 > 0$) אזי מספר זכאים קיימים לפנסיית זקנה + זכאים קיימים לפנסיית נכות + זכאים קיימים לפנסיית שאירים גדול מ-0 ($KT400+KT401+KT402 > 0$).

בדיקה זו תעשה רק עבור הדיווחים של קרנות הפנסיה החדשות.

יד. אם סה"כ נכסים המשמשים לכיסוי התחייבויות הקרן למבוטחים גדול מ-0 ($MT316 > 0$) אזי מספר מבוטחים פעילים + מספר מבוטחים לא פעילים גדול מ-0 ($KT31+KT32 > 0$).

בדיקה זו תעשה רק עבור הדיווחים של קרנות הפנסיה החדשות והכלליות.

טו. הפרש במעגל תזרים מזומנים: יתרת מזומנים סוף חודש פחות יתרת מזומנים תחילת חודש ועוד חיובים וזכאים שונים = (סה"כ תקבולים מתזרים נכסים + סה"כ תקבולים מחיצוניים) – (סה"כ תשלומים מתזרים נכסים + סה"כ תשלומים מחיצוניים).

(חודש נוכחי $DT92+DT353+DT369+DA12+DT11+DT191$) –

(חודש קודם $DT92+DT353+DT369+DA12+DT11+DT191$) =

$AT999+A1-AT574-AT575-AT7-AT753-AT759-BT999-$

$(B1+BT574+BT575+BT19+BT754$

טז. אם אופציות על שקל/מט"ח (long) בחו"ל לא סחירות + אופציות על שקל/מט"ח (long) בחו"ל לא סחירות + אופציות על שקל/מט"ח (long) סחירות + אופציות OTC שקל/מט"ח (long) לא סחירות גדול מ-0 ($DT477+DT214+DT175+DT345 > 0$), או אופציות על שקל/מט"ח (short) בחו"ל לא סחירות + אופציות על שקל/מט"ח (short) סחירות + אופציות OTC שקל/מט"ח (short) לא סחירות גדול מ-0 ($DT482+DT218+DT208+DT347 > 0$) אזי חשיפה למט"ח באמצעות אופציות להאמט"ח לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מ-0 ($KT303 \neq 0$).

יז. אם אופציות על מדדים כולל מניות (long) סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (long) לא סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (short) סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (short) לא סחירות גדול מאפס ($DT468+DT470+DT469+DT472>0$), אזי חשיפה למניות באמצעות אופציות בישראל, לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מ-0 ($KT304\neq 0$).

יח. אם אופציות על מדדים/נכסים אחרים (long) סחירות + אופציות אחרות (long) לא סחירות + אופציות על מדדים/נכסים אחרים (short) סחירות + אופציות אחרות (short) לא סחירות גדול מאפס ($DT177+DT346+DT210+DT348>0$), אזי חשיפה אחרת באמצעות אופציות בישראל, לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מאפס ($KT716\neq 0$).

נספח 5.4.3.2

חלק ב' - פרסום מרכיבי התשואה של הגופים המוסדיים³³

1. גוף מוסדי יפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של כספי החיסכון שבניהולו. בנוסף, אחת לרבעון יפורסמו מרכיבי התשואה הרבעונית המצטברת במקביל למרכיבי התשואה החודשית. דוגמא לאופן הצגת מרכיבי התשואה מצורפת בסעיף 5.
2. פירוט המרכיבים ייעשה בהתאם להוראות להלן:
 - א. חלוקה לאפיקי ההשקעה הבאים:
 - (1) מזומנים ושווי מזומנים;
 - (2) אגרות חוב ממשלתיות;
 - (3) תעודות חוב מסחריות סחירות;
 - (4) תעודות חוב מסחריות לא סחירות;
 - (5) אגרות חוב קונצרניות סחירות;
 - (6) אגרות חוב קונצרניות לא סחירות;
 - (7) מניות;
 - (8) תעודות סל;
 - (9) קרנות נאמנות;
 - (10) קרנות השקעה;
 - (11) כתבי אופציות;
 - (12) חוזים עתידיים;
 - (13) אופציות;
 - (14) מוצרים מובנים;
 - (15) הלוואות;
 - (16) פיקדונות (שאינם מובנים);
 - (17) חברות מוחזקות;
 - (18) נדל"ן;
 - (19) השקעות אחרות.
 - ב. חלוקה לפי הקטגוריות הבאות:
 - (1) נכסים בארץ ונכסים בחו"ל.
 - (2) נכסים סחירים ונזילים ונכסים לא סחירים.
3. חברת מנהלת תפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של כל קופות גמל או קרן פנסיה שבניהולה עבור כל קופה או קרן בנפרד לרבות כל מסלול בקופה מסלולית.
4. חברת ביטוח תפרסם את מרכיבי התשואה החודשית בציון תרומתו של כל אפיק השקעה לתשואה של כל מסלול השקעה בנפרד.

³³ חוזר גופים מוסדיים 2008-9-19 פרסום מרכיבי התשואה של הגופים המוסדיים

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2009		ינואר 2009		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		2%	0.11%	מזומנים ושווי מזומנים
		11%	0.19%	אג"ח ממשלתיות סחירות ולא סחירות
		1%	0.12%	תעודות חוב מסחריות סחירות
		0.5%	0.10%	תעודות חוב מסחריות לא סחירות
		14%	0.26%	אג"ח קונצרניות סחירות
		12%	0.34%	אג"ח קונצרניות לא סחירות
		21%	0.88%	מניות
		8%	0.47%	תעודות סל
		4%	0.28%	קרנות נאמנות
		5%	0.14%	קרנות השקעה
		0.5%	0.03%	כתבי אופציה
		0.5%	0.05%	חוזים עתידיים
		1.5%	0.13%	אופציות
		2%	0.08%	מוצרים מובנים
		5%	0.12%	הלוואות
		8.5%	0.08%	פיקדונות (שאינם מובנים)
		1%	0.04%	חברות מוחזקות
		2%	0.02%	נדל"ן
		0.5%	0.01%	השקעות אחרות
		100%	3.45%	תשואה חודשית

הערה: מבנה הדיווח הותאם למבנה הדוח החודשי המדווח על ידי הגופים המוסדיים, על כן יש לסווג את הנכסים לאפיקים השונים בהתאם לסיווגם בדוח החודשי.

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2009		ינואר 2009		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		78%	2.25%	נכסים בארץ
		22%	1.20%	נכסים בחו"ל
		100%	3.45%	תשואה חודשית

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה לתשואה הכוללת				
פברואר 2008		ינואר 2008		
		שיעור מסך הנכסים	התרומה לתשואה	
		64%	1.80%	נכסים סחירים ונזילים
		36%	1.65%	נכסים לא סחירים
		100%	3.45%	תשואה חודשית

נספח 5.4.3.2

חלק ג' - דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של קרן פנסיה חדשה³⁴

1. הגשת דוחות כספיים

חברה מנהלת תגיש לממונה על שוק ההון את הדוחות הכספיים של קרנות הפנסיה שבניהולה במועדים שנקבעו לכך בתקנות דינים וחשבונות באופן זה:

א. דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים יוגשו בקובץ PDF שניתן לערוך בו חיפוש טקסטואלי, וכן באמצעות קובץ הדיווח (קובץ אקסל) המצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il (להלן: "קובץ הדיווח") ובהתאם להנחיות המפורטות בו.

ב. בנוסף, דוחות כספיים שנתיים, יוגשו בהעתק אחד, כרוך וחתום בחתימה מקורית.

ג. למען הסר ספק יובהר כי באחריות חברה מנהלת לדווח לממונה על שוק ההון את קובץ הדיווח המעודכן ביותר שימצא באתר האינטרנט של אגף שוק ההון בכל תאריך דיווח.

ד. דיווחים נלווים (קובץ הדיווח) יבוקרו ויסקרו בידי רואה החשבון המבקר של קרן פנסיה. אישור רואה החשבון המבקר ישמר במשרדי החברה וייתחם לדיווחים הנלווים כמפורט להלן:

(1) לעניין דיווח שנתי של קרן פנסיה - חוות הדעת תתייחס לכך שהדיווחים הנלווים מבוקרים.

(2) לעניין דיווח רבעוני של קרן פנסיה - חוות הדעת תתייחס לכך שהדיווחים הנלווים מסוקרים.

2. תדירות ואופן הדיווח

א. הדוחות הכספיים ידווחו (קבצי PDF וקבצי אקסל), לכתובת הדואר האלקטרוני: pikuah@mof.gov.il.

ב. הדיווח יעשה בקובץ חתום בחתימה דיגיטלית בהתאם להוראות חלק א' בנספח 5.4.3.1 לעיל, לעניין משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית.

ג. שם הקובץ יישא את השם הבא jxxxxm_qyy.sss כאשר:

(1) j – מזהה את סוג המוצר:

(א) P – עבור קרן פנסיה

(2) xxxx – מציין את מספר אישור מס הכנסה;

(3) m – מציין את מזהה הקובץ:

(א) A – עבור הדוחות הכספיים (קובץ PDF)

(ב) B – עבור הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים (קובץ אקסל)

(4) q – ציון מספר הרבעון המדווח (1,2,3,4);

(5) yy – ציון השנה המדווחת;

(6) sss – סיומת הקובץ:

(א) pdf. עבור קבצי PDF.

(ב) xls. עבור קבצי אקסל.

³⁴ חוזר גופים מוסדיים 2012-9-14 דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של קופות גמל וקרנות פנסיה

לדוגמא, שם קובץ של קרן פנסיה עבור הדוחות הכספיים בגין הרבעון השני של שנת 2012 :
P1111A_212.xls

נספח 5.4.3.2

חלק ד' - רשימת נכסי קופות גמל, קרנות פנסיה והתחייבויות תלויות תשואה ברמת הנכס

הבודד³⁵

1. גוף מוסדי יפרסם רשימת נכסים רבעונית ברמת הנכס הבודד (להלן: רשימת הנכסים) ליום האחרון של כל רבעון בהתאם להוראות שלהלן ובהתאם לקובץ לדוגמא המצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il (להלן: "קובץ הדיווח")
2. חברה מנהלת תציג את רשימת הנכסים של קופות הגמל וקרן פנסיה שבניהולה עבור כל קופה וקרן בנפרד לרבות קופות מסלוליות ועבור כל קופות הגמל יחד.
3. חברת ביטוח תציג את רשימת הנכסים המנוהלים כנגד התחייבויות תלויות תשואה בחלוקה לפי כל קרן או מסלול השקעה בנפרד ועבור כל התחייבויות תלויות תשואה יחד.
4. רשימת הנכסים תסוקר על ידי רואה החשבון המבקר של הגוף המוסדי, בגופים אשר אינם מגישים דוחות כספיים רבעוניים בגין הנכסים שבניהולם.
5. הסברים כלליים בדבר הדיווח:
 - א. יש לציין בכל טבלה את רשימת הנכסים ברמת הנכס הבודד גם אם לא נרשם באופן מפורש בטבלאות הדיווח.
 - ב. שם נייר הערך יוצג בצורה ברורה המאפשרת זיהוי של הנכס, לרבות שם המנפיק.
 - ג. לענין שם המנפיק -
 - (1) יוצג שמה המלא של החברה המנפיקה את נייר הערך.
 - (2) בהלוואות יוצג שם התאגיד מקבל ההלוואה.
 - (3) בפקדונות יש לציין את שם הבנק בו נמצא הפקדון.
 - ד. בנכסי חוב השורות יסודרו בהתאם לדירוג: מהדירוג הגבוה לנמוך ובתוך הדירוג לפי סדר אלפביתי.
 - ה. כסדר משני, בנכסים לא סחירים תחילה יופיעו הנכסים להם יש מספר נשר או רצף מוסדיים ואחריהם אלה ללא מספר נשר או רצף מוסדיים.
 - ו. הרשימה אינה חייבת לכלול שמות של מניות שאינן סחירות ולווים פרטיים. במקרים אלה יש לרשום גורם א', גורם ב'.
 - ז. במקרה בו יש נכס אשר ערכו נמחק במהלך הרבעון (Default) יש לרשום את שם הנכס ולצידו ערכי 0.
 - ח. בכל ערך המופיע ברשימת הנכסים יש להציג לפחות 2 ספרות לאחר הנקודה.
6. הסברים בנוגע למבנה העמודות בדיווח:
 - א. מספר נייר ערך -
 - (1) בניירות ערך סחירים יוצג מספר בורסה כפי שנקבע על ידי הבורסה לניירות ערך או מספר נייר ערך בינלאומי (ISIN) כפי שמופיע אצל ספקי המידע כגון בלומברג, רויטרס וכד'.
 - (2) בניירות ערך לא סחירים יוצג מספר נשר או רצף מוסדיים במידה שקיים או מספר נייר ערך בינלאומי (ISIN) כפי שמופיע אצל ספקי המידע כגון בלומברג, רויטרס וכד'.
 - (3) בהלוואות יש לשמור על אותו מספר שניתן לנכס מסוים בכל סוגי ההלוואות.

³⁵ חוזר גופים מוסדיים 2-9-2008 רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד

(4) בפקדונות יוצג מספר הבנק בו הופקד הפקדון וכן מספר הפקדון.

ב. דירוג -

(1) במקרה בו הנכסים מדורגים על ידי חברה שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון או כל מי שרשאי לאשרה על פי כל דין, יוצג הדירוג שניתן להם על ידי חברה מדרגת.

(2) במקרה בו הדירוג ניתן על פי מודל דירוג פנימי אשר אושר על ידי הממונה על שוק ההון, יוצג הדירוג שניתן על פי המודל.

(3) בכל מקרה אחר, הנכס יוצג כלא מדורג.

(4) במידה וקיימים מספר דירוגים יש להציג את הדירוג המחמיר.

ג. שם המדרג - יוצג שם המדרג. עבור נכסים שדורגו על פי מודל דירוג פנימי, בשם המדרג יצוין 'פנימי'.

ד. ענף מסחר - יוצג ענף המסחר הרלוונטי. בקרנות נאמנות ובתעודות סל פיצול לפי סוג: אגרות חוב, מניות ועוד.

ה. תאריך רכישה - יוצג התאריך בו נרכש הנכס. סעיף זה רלוונטי רק עבור ניירות ערך לא סחירים³⁶.

ו. מח"מ - יוצג מח"מ הנכס בשנים.

ז. סוג מטבע - יוצג סוג המטבע בו בוצעה העסקה במקור.

ח. שיעור הריבית - יוצג שיעור הריבית השנתית באחוזים, הרלוונטי לתקופה המדווחת.

ט. תשואה לפדיון - תוצג התשואה לפדיון באחוזים.

י. ערך נקוב - יוצגו היחידות אך ורק בשקלים חדשים. בקרנות נאמנות יוצגו יחידות השתתפות.

יא. שער -

(1) יוצג במאית המטבע המקומי, קרי אגורות/סנט וכו'.

(2) בנכסים סחירים יוצג שער הנעילה של הבורסה או בורסת חוץ, בכפוף להוראות שערך הנכסים שבפרק 1 בחלק 2 של שער 5.

(3) בנכסים לא סחירים יוצג שער הציטוט אם ישנו, בכפוף להוראות שערך שבפרק 1 בחלק 2 של שער 5.

יב. שווי שוק / שווי הוגן - יוצג השווי ההוגן או שווי השוק באלפי ₪. קרי, ערך נקוב כפול שער בורסה כפול שער חליפין.

יג. שיעור מהערך הנקוב המונפק - יוצג שיעור ההשקעה מסך הערך הנקוב המונפק של הנכס, ככל שניתן.

יד. שיעור מנכסי ההשקעה - יוצג שיעור ההשקעה בנכס מסך נכסי ההשקעה של הקרן, הקופה או המסלול לפי הענין.

טו. יתרת השקעה - יוצג סך יתרת ההתחייבות להשקעה בקרנות השקעה.

טז. ריבית אפקטיבית - הריבית המגולמת ברכישת אגרת החוב ביום הרכישה. אם בוצעו מספר רכישות ניתן להציגן בסעיף אחד ובו יחושב ממוצע משוקלל לריבית האפקטיבית³⁷.

יז. עלות מתואמת - כפי שמחושבת בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון בפרק 1 בחלק 2 של שער 5 (ראו נספח XXX)³⁸.

³⁶ חוזר גופים מוסדיים 2008-9-12 רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד - תיקון
³⁷ חוזר גופים מוסדיים 2009-9-1 רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד - עידכון

7. הסברים בנוגע למבנה הטבלאות בדיווח :

א. סיכום נכסי ההשקעה - בתחתית טבלה זו יש לצרף טבלת שערי חליפין עבור כל סוגי המטבעות בהן נעשו השקעות ברבעון הרלוונטי. על שערי החליפין לייצג את שערי החליפין בהם השתמש הגוף המוסדי לצורך חישוב נכסי ההשקעה.

ב. מניות - יש למיין לפי ענפי מסחר :

(1) בישראל - לפי ענפי המסחר של הבורסה.

(2) בחו"ל - לפי GIC (Global Industry Classification Standard).

ג. מוצרים מובנים -

(1) קרן מובטחת -

(א) כאשר הקרן המושקעת מובטחת ב-100%, קרי הסיכון הגלום במוצר הוא רק לגבי האופציה.

(ב) מוצרים בהם הבטחת הקרן במלואה הינה על הסכום במט"ח, יסווגו כקרן מובטחת לעניין זה.

(2) קרן לא מובטחת - כאשר הקרן המושקעת אינה מובטחת ב-100%, קרי קיים סיכון להפסד של כספי הקרן.

(3) כאשר נכס הבסיס הוא אשראי והקרן אינה מובטחת יש לסווג לפי הדירוג הנמוך ביותר של הגורם אליו חשופים (צד ג' או counterparty).

(4) מוצרים מובנים מורכבים אשר יש להם חשיפה ליותר מנכס בסיס אחד, יש לדווח תחת סעיף הדיווח בגין נכס הבסיס אשר החשיפה בגינו היא המהותית יותר.

(5) מידע נוסף שיש לפרט :

(א) נכס הבסיס - יפורט נכס הבסיס של המוצר המובנה לפי החלוקה הבאה :

(1) מניות. בנוסף, יש לדווח תחת סעיף זה מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מדדי מניות.

(2) ריבית.

(3) מטבע - בסעיף זה יש לדווח על מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מטבע חוץ בלבד.

(4) מדד - בסעיף זה יש לדווח על מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מדד המחירים לצרכן בלבד.

(5) אשראי.

(6) סחורות.

(6) בשם הנכס יש לפרט מידע הנותן אינדיקציה לאופי המוצר. למשל, CLN, Booster.

ד. הלוואות -

(1) יפורטו בסכום אחד לפי בטחונות.

(2) על אף האמור בסעיף קטן (1), יש לפרט את סכום כל ההלוואות שניתנו לגורם אחד בסכום העולה על 5% מסך כל ההלוואות או 10 מליון ₪, לפי הנמוך שבניהם, לפי הפירוט שלהלן כהגדרתם לעיל :

(א) גורם 1*, גורם 2 וכן הלאה.

(ב) מספר ני"ע.

³⁸ חוזר גופים מוסדיים 2009-9-1 רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד - עידכון

(ג) דירוג.

(ד) שם המדרג.

(ה) שיעור הריבית.

(ו) תשואה לפדיון.

(ז) שווי הוגן.

(ח) מח"מ.

(ט) שיעור מנכסי ההשקעה.

* ההצגה תהיה בסעיף הרלוונטי מתחת לסעיף הראשי של אותו בטחון.

(3) יוכן לוח מרכז של כל ההלוואות, שניתנו לגורמים השונים, בתחתית סעיף ההלוואות. הגדרת הגורמים (בשורות) והצגת הפרטים הנדרשים (בעמודות) יהיו כאמור בסעיף קטן (2) לעיל.

(4) גילוי על בעל ענין/צד קשור ינתן בנפרד בתחתית העמוד.

(5) ההלוואות יסווגו לפי סוג הבטוחה. כלומר, הלוואות לעובדים, נושאי משרה וסוכנים שניתנו כנגד פוליסות או בשעבוד משכנתא יסווגו לפי סוג הבטוחה ולא לפי סוג הלווה.

ה. זכויות במקרקעין -

(1) יפורטו לכל נכס.

(2) אופי הנכס - יינתן פירוט בהתאם לרשימה: השכרה, מגורים, חקלאי, קניון, תעשיה, אחר.

(3) אופן חישוב התשואה הגלומה -

(א) תשואת נדל"ן – התשואה השוטפת הצפויה מהנכס במונחים שנתיים.

(ב) הכנסות שכ"ד – הכנסות שנתיות צפויות על פי חוזים שבתוקף, במועד הדיווח, בניכוי הוצאות והנחות.

(ג) הכנסות – על פי הסכמי השכירות

כאשר ההכנסות או חלקן תלויות בצועים (לדוגמא- הכנסות תלויות מחזור או הכנסות מחניון) יש לחשב על בסיס שנה שקדמה.

(ד) הוצאות – הוצאות ישירות בגין הנכס על בסיס שנתי מתוקנן.

(ה) אופן חישוב התשואה – שיעור התשואה המתקבל מחלוקת הכנסות שכ"ד לשווי הנכס כפי שמופיע בספרים לאותו מועד.

ו. השקעות אחרות - נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל, כגון: יצירות אומנות.

ז. יתרות התחייבות להשקעה - יש להציג יתרות התחייבות להשקעה כגון בקרנות נאמנות, קוי אשראי, VID וכ'.

ח. סדר הטבלאות -

(1) סיכום נכסי ההשקעה.

(2) מזומנים.

(3) ניירות ערך סחירים -

(4) תעודות התחייבות ממשלתיות.

(5) תעודות חוב מסחריות.

- (6) אגרות חוב קונצרניות.
- (7) מניות.
- (8) תעודות סל.
- (9) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות.
- (10) כתבי אופציה.
- (11) אופציות.
- (12) חוזים עתידיים.
- (13) מוצרים מובנים.
- (14) ניירות ערך לא סחירים -
- (15) תעודות התחייבות ממשלתיות.
- (16) תעודות חוב מסחריות.
- (17) אגרות חוב קונצרניות.
- (18) מניות.
- (19) קרנות השקעה.
- (20) כתבי אופציה.
- (21) אופציות.
- (22) חוזים עתידיים.
- (23) מוצרים מובנים.
- (24) הלוואות.
- (25) פקדונות.
- (26) זכויות מקרקעין.
- (27) השקעות אחרות.
- (28) יתרת התחייבות להשקעה.
- (29) נכסי חוב המחושבים בעלות מתואמת.

נספח 5.4.3.2

חלק ה' – עסקאות והשקעות בצדדים קשורים

1. הגדרות

"בורסה", "בורסת חוץ", "צדדים קשורים", "שוק מוסדר" - כהגדרתם בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד – 1964.

"חתיים" - כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח – 1968.

"עסקאות" - למעט עסקאות לקבלת שירותים מצד קשור ולמעט עסקאות מסוג ביטוח משנה שאין להן קשר לפעילות תיק ההשקעות.

2. מבנה הדיווח הרבעוני ומתכונתו

א. גוף מוסדי יפרסם באתר האינטרנט שלו, תרשים המפרט את רשימת הצדדים הקשורים לו. התרשים יכלול גם את שיעור האחזקה בכל צד קשור ויהיה מעודכן לתאריך הפרסום.

ב. גוף מוסדי רשאי שלא לכלול בתרשים חברות חוץ כהגדרתן בחוק החברות, התשנ"ט – 1999 ובלבד שהן לא מחזיקות במישרין או בעקיפין ב- 10% או יותר מסוג מסוים של אמצעי שליטה בגוף המוסדי.

ג. גוף מוסדי יפרסם באתר האינטרנט שלו את הנתונים הבאים בהתאם למבנה הקבוע בששת הנספחים הבאים:

- 1) נספח 1 - ריכוז כל הנספחים ובנוסף דיווח מצרפי של סך יתרת ההלוואות לצדדים קשורים שהם יחידים (לרבות מתן הלוואות כנגד כספי קופת הגמל או כנגד התחייבויות תלויות תשואה);
- 2) נספח 2 - יתרת ההשקעה בצדדים קשורים לסוף הרבעון;
- הדיווח יהיה עבור כל נכס השקעה בנפרד, למעט בפיקדונות עד שלושה חודשים. הדיווח לא יכלול השקעה בצדדים קשורים שהם יחידים.
- 3) נספח 3א - עסקאות שבוצעו בבורסה, בורסת חוץ או שוק מוסדר לרכישת או מכירת ניירות ערך סחירים של צד קשור. הדיווח יהיה עבור כל נכס השקעה בנפרד אך ירכז את כל העסקאות (רכישות או מכירות) שבוצעו במהלך הרבעון בכל נכס.
- 4) נספח 3ב - עסקאות שבוצעו לצורך השקעה בנכסים לא סחירים של צד קשור (לרבות באמצעות מערכת "רצף מוסדיים"). הדיווח יהיה לכל עסקה בודדת בנפרד, למעט בפיקדונות לתקופה של עד שלושה חודשים.
- כל הנתונים ידווחו לתאריך ביצוע העסקה (למעט בפיקדונות לתקופה של עד שלושה חודשים). הדיווח לא יכלול השקעה בצדדים קשורים שהם יחידים.
- 5) נספח 3ג - עסקאות שבוצעו מול צדדים קשורים (כאשר הצד הקשור הוא הרוכש או המוכר והנכס או נייר הערך הנרכש או הנמכר יכול להיות של צד שאינו קשור. למשל, הגוף המוסדי התקשר עם צד קשור לרכישת מניית "טבע" בעסקה מחוץ לבורסה או שבוצעה התקשרות לצורך מכירת נדל"ן או לצורך רכישת/מכירת זכויות בקרן השקעה כלשהי). הדיווח יהיה לכל עסקה בודדת בנפרד כמפורט להלן:
 - א) עסקאות בניירות ערך סחירים שבוצעו מחוץ לבורסה, בורסת חוץ או שוק מוסדר;
 - עסקאות באג"ח ממשלתיות מול צד קשור (לרבות צד קשור שהוא עושה שוק) ידווחו באופן מצרפי עבור כל צד קשור.
 - ב) עסקאות מתואמות שבוצעו בבורסה;

- ג) עסקאות בנכסים אחרים לא סחירים.
כל הנתונים ידווחו לתאריך ביצוע העסקה למעט באג"ח ממשלתיות.
- 6) נספח 4 - רכישת ניירות ערך בהנפקות שבוצעו באמצעות חתם שהוא צד קשור או באמצעות צד קשור ששיווק את ההנפקה (לגבי הנפקה של ני"ע לא סחירים).
הדיווח יהיה עבור כל רכישת נייר ערך בנפרד, כאשר כל הנתונים ידווחו לתאריך ביצוע העסקה.
- ד. אופן הדיווח וההצגה יהיה כדלקמן:
- 1) קופת גמל - דיווח בנפרד עבור כל קופת גמל ובקופת גמל מסלולית- דיווח מצרפי עבור כל מסלולי ההשקעה.
 - 2) התחייבויות תלויות תשואה - דיווח מצרפי עבור כל הקרנות ומסלולי ההשקעה.
 - 3) קופת גמל לקצבה - דיווח מצרפי עבור כל המסלולים.
- ה. הפירוט בכל אחד הנספחים יהיה עבור כל צד קשור בנפרד וינתן סיכום כולל עבור סך ההשקעה והעסקאות שבוצעו מול כל הצדדים הקשורים.
- ו. נתונים לגבי שווי עסקאות מכירה יופיעו בסימן מינוס.
 - ז. הדיווח יכלול השקעה בתעודות סל של צד קשור.
 - ח. סדר הצגת הנספחים הינו מחייב כך שנספח 1 יוצג ראשון ובצמוד להצגת התרשים הנדרש על פי סעיף 4א.
 - ט. מתכונת דיווח זו תוצג בקובץ אקסל באופן בולט וברור לפני ובצמוד לפרסום רשימת הנכסים הרבעונית.
- 3. תדירות הדיווח והצגתו באתר האינטרנט**
- א. גוף מוסדי יציג דיווחים אלו, באתר האינטרנט שלו, לפי מועדים אלו:
- 1) תוך שלושה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר;
 - 2) תוך חודשיים מתום התקופות המסתיימות ביום: 31 במרץ, 30 ביוני ו- 30 בספטמבר.
- ב. גוף מוסדי שלא ביצע עסקאות מול צד קשור או לא השקיע בצד קשור במהלך הרבעון ידווח זאת באתר האינטרנט.
- 4. אופן הדיווח לממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון**
- הדיווח לממונה על שוק ההון ביטוח וחשכון הינו בדרך פרסום רשימת הנכסים הרבעונית והשנתית לציבור, באמצעות אתר האינטרנט של חברת הביטוח או החברה המנהלת.
- 5. הסברים והבהרות לדיווח:**
- א. **נספח 1** - בנספח יוצגו באופן מרוכז:
- 1) סיכום של נספחים 2, 3א, 3ב, 3ג, 4 לגבי כל צד קשור.
 - 2) סך יתרת ההלוואות בצדדים קשורים שהם יחידים.
 - 3) סיכום כולל לגבי כל הצדדים הקשורים.
- ב. **נספח 2** - פירוט הדיווח וההצגה של יתרת ההשקעה בכל צד קשור בנפרד בהתאם לקבוע בנספח 2:
- 1) ניירות ערך סחירים
 - א) איגרות חוב קונצרניות סחירות:
 - (1) שם הנייר;

(2) מספר ני"ע בבורסה או מספר בינלאומי, לפי העניין ;

(3) דירוג ;

(4) שם החברה המדרגת ;

(5) שיעור הריבית ;

(6) מח"מ ;

(7) תשואה לפדיון ;

(8) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;

(9) ערך שוק ;

(10) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(ב) מניות וניירות ערך אחרים סחירים :

(1) שם הנייר ;

(2) מספר ני"ע בבורסה או מספר בינלאומי, לפי העניין ;

(3) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;

(4) ערך שוק ;

(5) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(2) ניירות ערך לא סחירים

(א) איגרות חוב קונצרניות לא סחירות :

(1) שם הנייר ;

(2) דירוג ;

(3) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי' ;

(4) שיעור הריבית ;

(5) מח"מ ;

(6) תשואה לפדיון באחוזים ;

(7) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;

(8) שווי הוגן ;

(9) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(ב) מניות לא סחירות וניירות ערך אחרים לא סחירים :

(1) שם הנייר ;

(2) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;

(3) שווי הוגן ;

(4) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(3) פיקדונות מעל שלושה חודשים

(א) שם המנפיק ;

(ב) דירוג ;

- (ג) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי';
 (ד) שיעור הריבית;
 (ה) מח"מ;
 (ו) תשואה לפדיון;
 (ז) שווי הוגן;
 (ח) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(4) הלוואות

- (א) שם הלווה;
 (ב) דירוג;
 (ג) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי';
 (ד) שיעור הריבית;
 (ה) מח"מ;
 (ו) תשואה לפדיון;
 (ז) שווי הוגן;
 (ח) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

(5) נכסים אחרים

- (א) מזומנים ופיקדונות עד שלושה חודשים- ידווחו באופן מצרפי לגבי כל מנפיק:
 (1) שם המנפיק;
 (2) דירוג;
 (3) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי';
 (4) שווי בספרים לסוף תקופה;
 (5) שיעור מסך נכסי ההשקעה.
 (ב) נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל, כגון: נדל"ן.
 (1) שם הנכס;
 (2) שווי בספרים לסוף תקופה;
 (3) שיעור מסך נכסי ההשקעה.

ג. נספח 3א

פירוט הדיווח וההצגה של נתוני העסקאות שבוצעו בבורסה, בורסת חוץ או שוק מוסדר לרכישת או מכירת ני"ע סחירים של צד קשור בהתאם לקבוע בנספח 3א:

איגרות חוב קונצרניות סחירות:

- (א) שם הנייר;
 (ב) שווי עסקאות הרכישה;
 (ג) שווי עסקאות מכירה.
 (2) מניות וניירות ערך אחרים סחירים:
 (א) שם הנייר;

- (ב) שווי עסקאות הרכישה ;
 (ג) שווי עסקאות המכירה.

ד. נספח 33

פירוט הדיווח וההצגה של עסקאות שבוצעו לצורך השקעה בנכסים לא סחירים של צד קשור בהתאם לקבוע בנספח 33 :

(1) ניירות ערך לא סחירים

(א) איגרות חוב קונצרניות לא סחירות :

- (1) שם הנייר ;
 (2) תאריך ;
 (3) דירוג ;
 (4) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי' ;
 (5) שיעור הריבית ;
 (6) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
 (7) שווי העסקה.

(ב) מניות וניירות ערך אחרים :

- (1) שם הנייר ;
 (2) תאריך ;
 (3) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
 (4) שווי העסקה.

(2) פיקדונות מעל שלושה חודשים

- (א) שם המנפיק ;
 (ב) תאריך ;
 (ג) דירוג ;
 (ד) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי' ;
 (ה) שיעור הריבית ;
 (ו) שווי העסקה.

(3) הלוואות

- (א) שם הלווה ;
 (ב) תאריך ;
 (ג) דירוג ;
 (ד) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי' ;
 (ה) תשואה לפדיון ;
 (ו) שווי העסקה.

(4) נכסים אחרים

(א) מזומנים ופיקדונות עד שלושה חודשים- ידווחו באופן מצרפי (תוך הפרדה בין רכישות למכירות) לגבי כל מנפיק :

- (1) שם המנפיק ;
- (2) דירוג ;
- (3) שם המדרג, אם הדירוג נקבע ע"י החלטת ועדת השקעות ירשם 'פנימי' ;
- (4) שווי העסקה ;

(ב) נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל :

- (1) שם הנכס ;
- (2) תאריך ;
- (3) שווי העסקה.

ה. נספח ג3

פירוט הדיווח וההצגה של נתוני העסקאות מחוץ לבורסה, עסקאות מתואמות ועסקאות בנכסים אחרים לא סחירים שבוצעו מול צד קשור בהתאם לקבוע בנספח ג3 :

(1) ניירות ערך סחירים מחוץ לבורסה ועסקאות מחוץ לבורסה

(א) איגרות חוב ממשלתיות סחירות – לרבות רכישה מעושי שוק (רכישות- סיכום מצרפי) : שווי העסקאות.

(ב) איגרות חוב ממשלתיות סחירות – לרבות מכירה לעושי שוק (מכירות- סיכום מצרפי) : שווי העסקאות.

(ג) איגרות חוב קונצרניות סחירות :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ;
- (3) מספר נייר ערך ;
- (4) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (5) שער בורסה בסוף יום המסחר ;
- (6) שער העסקה ;
- (7) שווי העסקה.

(ד) מניות וניירות ערך אחרים סחירים :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ;
- (3) מספר ני"ע בבורסה או מספר בינלאומי, לפי העניין ;
- (4) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (5) שער בורסה בסוף יום המסחר ;
- (6) שער העסקה ;
- (7) שווי העסקה.

(2) נכסים אחרים לא סחירים

- (א) שם הנכס ;
- (ב) תאריך ;
- (ג) שווי העסקה.

נ. נספח 4

פירוט הדיווח וההצגה של רכישת ני"ע באמצעות חתם או כל מי ששווק את ההנפקה שהוא צד קשור בהתאם לקבוע בנספח 4 :

(1) ניירות ערך סחירים

(א) איגרות חוב קונצרניות סחירות :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ההנפקה ;
- (3) מספר נייר ערך בבורסה או מספר בינלאומי, לפי העניין ;
- (4) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (5) שווי עסקת הרכישה.

(ב) מניות וניירות ערך אחרים סחירים :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ההנפקה ;
- (3) מספר נייר ערך בבורסה או מספר בינלאומי, לפי העניין ;
- (4) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (5) שווי עסקת הרכישה.

(2) ניירות ערך לא סחירים

(ג) איגרות חוב קונצרניות :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ההנפקה ;
- (3) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (4) שווי עסקת הרכישה.

(ד) מניות וניירות ערך אחרים :

- (1) שם הנייר ;
- (2) תאריך ההנפקה ;
- (3) שיעור מהערך הנקוב המונפק ;
- (4) שווי עסקת הרכישה.

נספח 1 - צדדים קשורים- יתרות ועסקאות לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX (נתונים מצרפים)

שם חברת הביטוח \קופת/קרן פנסיה

רכישת ני"ע בהנפקות באמצעות צד קשור (חתם או מי ששוק את ההנפקה)	עסקאות				שיעור מסד נכסי ההשקעה אחזים	יתרות השקעות לסוף התקופה באלפי ₪	סה"כ היקף עסקאות לפי שם צד קשור		
	עסקאות מחוץ לבורסה, עסקאות מתואמות ועסקאות בנכסים אחרים שבוצעו מול צד קשור		עסקאות שבוצעו לצורך השקעה בנכסים לא סחירים של צד קשור					עסקאות שבוצעו בבורסה, בורסת חוץ או שוק מוסדר לרכישת או מכירת ני"ע של צד קשור	
	רכישות מכירות (-)	מכירות רכישות (-)	רכישות מכירות (-)	מכירות רכישות (-)				מכירות רכישות (-)	מכירות רכישות (-)
	באלפי ₪	באלפי ₪	באלפי ₪	באלפי ₪				באלפי ₪	באלפי ₪
	נספח 4	נספח 3ג	נספח 3ב	נספח 3א				נספח 2	נספח 1
							שם צד הקשור א		
							שם צד הקשור ב		
							שם צד הקשור ג		
							הלוואות ליחידים		
							סה"כ		

נספח 2 - צדדים קשורים - יתרות השקעה לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX

שם חברת הביטוח וקופה/קרן פנסיה

שם חברת הביטוח וקופה/קרן פנסיה	מספר נייר ערך	דירוג	שם המדרג	שיעור ריבית אחוזים	מח"מ שנים	תשואה לפדיון אחוזים	שיעור מהערך הנקוב המונפק אחוזים	ערך שוק \ שווי הוגן \ שווי בספרים אלפי ש"ח	שיעור מסך נכסי ההשקעה אחוזים
שם צד הקשור									
א. ניירות ערך סחירים									
(1) אגרות חוב קונצרניות סחירות									
איגרת א'									
איגרת ב'									
(2) מניות וניירות ערך אחרים									
מניות									
תעודות סל									
אופציות, כתבי אופציה וחוזים עתידיים									
ניירות ערך אחרים									
סה"כ ניירות ערך סחירים									
ב. ניירות ערך לא סחירים									
(1) אגרות חוב קונצרניות לא סחירות									
איגרת א'									
איגרת ב'									
(2) מניות וניירות ערך אחרים									
מניות									
אופציות, כתבי אופציה וחוזים עתידיים									
קרנות השקעה וניירות ערך אחרים									
סה"כ ניירות ערך לא סחירים									
ג. פקדונות מעל 3 חודשים									
פיקדון א'									
פיקדון ב'									
סה"כ פקדונות מעל 3 חודשים									
ד. הלוואות									
(1) מובטחות									
(2) לא מובטחות									
סה"כ הלוואות									
ה. נכסים אחרים									
(1) מזומנים ושווה מזומנים (סיכום מצרפי-פקדונות עד שלושה חודשים)									
(2) נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל									
נכס א'									
נכס ב'									
סה"כ נכסים אחרים									
סה"כ השקעה בצד קשור									
סה"כ השקעה בכל הצדדים הקשורים									

נספח 3א - צדדים קשורים- עסקאות שבוצעו בבורסה, בבורסת חוץ או שוק מוסדר לרכישה או מכירה ני"ע
 סחירים של צד קשור לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX
 שם חברת הביטוח\קופה\קרן פנסיה

שם צד הקשור	שווי עסקאות הרכישה	שווי עסקאות המכירה (-)
באלפי ₪		
שם צד הקשור		
ניירות ערך סחירים		
(א) אגרות חוב קונצרניות סחירות		
איגרת א'		
איגרת ב'		
(ב) מניות וניירות ערך אחרים		
מניות		
תעודות סל		
אופציות, כתבי אופציה וחוזים עתידיים		
ניירות ערך אחרים		
סה"כ היקף עסקאות לצורך רכישה או מכירה של ני"ע של צד קשור		
סה"כ היקף עסקאות לצורך רכישה או מכירה של ני"ע של כל הצדדים הקשורים		

* דיווח לגבי שווי עסקת מכירה יופיע בסימן מינוס

נספח ב-3 - עסקאות שבוצעו לצורך השקעה בנכסים לא סחירים של צד קשור לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX

(פירוט לפי עיסקה, למעט בפקדונות עד שלושה חודשים)

שם חברת הביטוח \ קופה \ קרן פנסיה

שם חברת הביטוח \ קופה \ קרן פנסיה	תאריך	דירוג	שם המדרג	שיעור ריבית אחוזים	שיעור מהערך הנקוב המונפק אחוזים	שווי העיסקה (רכישה \ מכירה*) אלפי ש"ח
שם צד הקשור						
א. ניירות ערך לא סחירים						
(1) אגרות חוב קונצרניות לא סחירות						
איגרת א'						
איגרת ב'						
(2) מניות וניירות ערך אחרים						
מניות						
אופציות, כתבי אופציה וחוזים עתידיים						
קרנות השקעה וניירות ערך אחרים						
סה"כ ניירות ערך לא סחירים						
ב. פקדונות מעל 3 חודשים						
פיקדון א'						
פיקדון ב'						
סה"כ פקדונות מעל 3 חודשים						
ג. הלוואות						
(1) מובטחות						
(2) לא מובטחות						
סה"כ הלוואות						
ד. נכסים אחרים						
(1) סיכום מצרפי-רכישת מזומנים ופקדונות עד שלושה חודשים						
סיכום מצרפי - פדיונות של מזומנים ופקדונות עד שלושה חודשים						
(2) נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל						
נכס א'						
נכס ב'						
סה"כ נכסים אחרים						
סה"כ היקף עסקאות מול צד קשור						
סה"כ היקף עסקאות מול כל הצדדים הקשורים						

* דיווח לגבי שווי עסקת מכירה יופיע בסימן מינוס

נספח ג- צדדים קשורים - עסקאות מחוץ לבורסה, עסקאות מתואמות בבורסה ועסקאות בנכסים אחרים לא סחירים שבוצעו מול צדדים קשורים לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX

(פירוט לפי עיסקה, למעט באג"ח ממשלתיות)

שם חברת הביטוח \קופה\קרן פנסיה

שם צד הקשור	תאריך	מספר נייר ערך	שיעור מהערך הנקוב המונפק (1)	שער בורסה בסוף יום המסחר	שער העיסקה (2)	שווי העיסקה (רכישה) מכירה * (1) * (2)
שם צד הקשור			אחוזים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
א. עסקאות מחוץ לבורסה ועסקאות מתואמות בבורסה						
(1) אגרות חוב ממשלתיות סחירות, לרבות מול עושה שוק (רכישות - סיכום מצרפי)						
(2) אגרות חוב ממשלתיות סחירות לרבות מול עושה שוק (מכירות - סיכום מצרפי)						
(3) אגרות חוב קונצרניות סחירות						
איגרת א'						
איגרת ב'						
(4) מניות וניירות ערך אחרים						
מניות						
תעודות סל						
כתבי אופציות, אופציות וחוזים עתידיים						
ניירות ערך אחרים						
ב. עסקאות בנכסים אחרים לא סחירים						
שם הנכס						
שם הנכס						
סה"כ היקף עסקאות מול צד קשור						
סה"כ היקף עסקאות מול כל הצדדים הקשורים						

* דיווח לגבי שווי עסקת מכירה יופיע בסימן מינוס

נספח 4 - רכישת נייר ערך בהנפקות באמצעות חתם קשור או באמצעות צד קשור ששיווק את ההנפקה לרבעון המסתיים ביום XX.XX.XXXX

שם חברת הביטוח \קופה\קרון פנסיה

שם חברת הביטוח \קופה\קרון פנסיה	תאריך ההנפקה	מספר נייר ערך	שיעור מהערך הנקוב המונפק	שווי עסקת הרכישה אלפי ש"ח
שם החתם הקשור				
א. ניירות ערך סחירים				
(1) אגרות חוב קונצרניות סחירות				
איגרת א'				
איגרת ב'				
(2) מניות וניירות ערך אחרים				
מניות				
ניירות ערך אחרים				
סה"כ ניירות ערך סחירים				
ב. ניירות ערך לא סחירים				
(1) אגרות חוב קונצרניות				
איגרת א'				
איגרת ב'				
(2) מניות וניירות ערך אחרים				
מניות				
ניירות ערך אחרים				
סה"כ ניירות ערך לא סחירים				
סה"כ רכישות				

נספח 5.4.3.2

חלק ו – דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים³⁹

1. מבנה הדיווח הרבעוני ומתכונתו

א. משקיע מוסדי (למעט קרנות ותיקות) יפרסם באתר האינטרנט שלו את הנתונים הבאים בהתאם למבנה הקבוע בשלושת הנספחים הבאים :

- (1) נספח 1 – סך התשלומים ששולמו בגין כל סוג של הוצאה ישירה.
- (2) נספח 2 – פירוט התשלומים בגין הסוגים הבאים של עמלות והוצאות :
 - (א) ברוקראז' – עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים ;
 - (ב) קסטודיאן - דמי שמירה בשל ניירות ערך סחירים וכל עמלה שגובה מי שמבצע את משמורת ניירות הערך ;
 - (ג) הוצאה הנובעת מהשקעה בניירות ערך לא סחירים או ממתן הלוואה ;
 - (ד) הוצאה הנובעת מהשקעה בזכויות במקרקעין.
- (3) נספח 3 – פירוט עמלות ניהול חיצוני לפי הסוגים הבאים :
 - (א) הוצאה הנובעת מהשקעה בקרנות השקעה לרבות באמצעות חשבון המנוהל עבור הגוף המוסדי ;
 - (ב) תשלום למנהל תיקים. התשלומים יפורטו לפי החלוקה הבאה :
 - (1) תשלום לבעל רשיון מנהל תיקים (להלן "מנהל תיקים ישראלי") ;
 - (2) תשלום למנהל תיקים זר ;
 - (ג) תשלום למנהל קרן נאמנות. התשלומים יפורטו לפי החלוקה הבאה :
 - (1) תשלום בגין השקעה בקרן נאמנות ישראלית ;
 - (2) תשלום בגין השקעה בקרן נאמנות זרה.
 - (ד) עמלה בגין הליך דירוג פנימי.

ב. הדיווח בנספחים 2 ו-3 עבור כל אחד מסוגי ההוצאות הישירות ייעשה לפי שם הגוף/היחיד המקבל את התשלום (למשל עו"ד משה לוי, בנק הפועלים בע"מ, וכיוצ"ב), זאת אם סך התשלומים לאותו גוף/יחיד עלה על 10% מסך ההוצאות הישירות לאותו סוג במחצית הראשונה של השנה או לכל השנה, לפי העניין. אם סך התשלומים לגוף מסוים נמוך מ-10% מסך ההוצאות הישירות לאותו סוג, לא יידרש דיווח שמי נפרד, וסך התשלומים לגופים אלו ידווח תחת קטגוריית "אחרים". החישוב בנוגע לתשלום למנהל תיקים מסוים ייעשה מתוך סך התשלומים לכל מנהלי התיקים (ללא הבחנה בין מנהלי תיקים זרים, מנהל תיקים שהוא צד קשור וכד'). באופן דומה יחושב סך התשלום למנהל קרן נאמנות מסוים⁴⁰. יחד עם זאת, במקרה בו תשלום לגוף/ליחיד עולה על 20% מקטגוריית אחרים של כל סוג, יצוין שמו בנפרד.

ג. על אף האמור בסעיף ב :

³⁹ חוזר גופים מוסדיים 2008-9-3 דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים
⁴⁰ דוגמאות לאופן החישוב מופיעות בסעיף 6.

- (1) כלל החישוב של 10% לא יחול על עמלה בגין הליך דירוג פנימי, על כן העמלה תפורט במלואה, באופן שמי.
- (2) אין חובה לדווח לפי שם הגוף/היחיד בנספחים 2 ו-3 וזאת רק בנוגע להוצאות הבאות⁴¹:
 - (א) הוצאות הנובעות מהשקעה בניירות ערך לא סחירים או ממתן הלוואה;
 - (ב) הוצאות הנובעות מהשקעה בזכויות מקרקעין;
 - (ג) תשלום הנובע מהשקעה בקרנות השקעה.
 במקרים אלה ירשם שמאי א', עו"ד ב' וכיוצ"ב.
- ד. הגדרת הסוגים הנדרשים לצורך החישוב, היא כדלקמן:
 - (1) סך תשלומי הברוקראז';
 - (2) סך תשלומי הקסטודיאן;
 - (3) סך ההוצאות הנובעות מהשקעה בניירות ערך לא סחירים וממתן הלוואה;
 - (4) סך ההוצאות הנובעות מהשקעה בזכויות במקרקעין;
 - (5) סך ההוצאות הנובעות מהשקעה בקרנות השקעה לרבות באמצעות חשבון המנוהל עבור הגוף המוסדי;
 - (6) סך התשלום למנהלי תיקים.
 - (7) סך התשלום למנהלי קרנות נאמנות.
 כלומר, על מנת לדעת האם תשלום מסוים עולה על סך של 10%, יש לחלק את התשלום לאותו הגוף בסך התשלום הכולל המופיע בסעיפים 1-7, לפי העניין.
- ה. הדיווח בנספחים 2 ו-3 עבור כל אחד מסוגי ההוצאות הישירות יעשה תוך חלוקה לצדדים קשורים ולצדדים שאינם קשורים.
- ו. יש לוודא שיוך מדויק של העמלות הנגבות על ידי חברי הבורסה השונים לכל אחת מהקופות או המסלולים לפי העניין, ולא על בסיס הערכות⁴².
- ז. הגופים יפרסמו שני דיווחים במהלך השנה: חצי שנתי עבור התקופה המסתיימת ביום 30.6.XX ודיווח שנתי עבור השנה המסתיימת ביום 31.12.XX.
- ח. מתכונת דיווח זו תוצג בקובץ אקסל. כל קובץ אקסל יכלול 3 גיליונות (נספח 1, נספח 2, נספח 3). הקובץ יפורסם באופן בולט וברור לצד פרסום הדוחות הכספיים ורשימת הנכסים הרבעוניים.

2. אופן הדיווח וההצגה

- א. קופת גמל – דיווח בנפרד עבור כל קופת גמל. קופת גמל מסלולית תדווח דיווח מצרפי של כל המסלולים ביחד בנספחים 1,2,3. דיווח נפרד עבור כל מסלול ידווח רק במסגרת נספח 1. כלומר, נספח 1 יופיע פעמיים, מצרפי עבור כל המסלולים ובנפרד עבור כל מסלול.
- ב. התחייבויות תלויות תשואה – כל הקרנות והמסלולים ידווחו באופן מצרפי בנספחים 1,2,3. דיווח נפרד עבור כל מסלול וקרן ידווח רק במסגרת נספח 1. כלומר, נספח 1 יופיע פעמיים, מצרפי עבור כל הקרנות והמסלולים ובנפרד עבור כל מסלול או קרן.

⁴¹ חוזר גופים מוסדיים 2008-9-3 דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים - תיקון
⁴² חוזר גופים מוסדיים 2008-9-3 דיווח לציבור על הוצאות ישירות המנוכות מחשבונות העמיתים - תיקון

ג. קופות גמל לקצבה – דיווח מצרפי עבור כל המסלולים.

3. תדירות הדיווח והצגתו באתר האינטרנט

משקיע מוסדי יציג דיווחים אלו, באתר האינטרנט שלו, לפי מועדים אלו:

א. תוך שלושה חודשים מתום התקופה המסתיימת ביום 31 בדצמבר;

ב. תוך חודשיים מתום התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני.

4. אופן הדיווח לממונה על שוק ההון

הדיווח לממונה על שוק ההון הנו באמצעות פרסום באתר האינטרנט של חברת הביטוח או החברה המנהלת.

5. דוגמאות

א. תשלומי ברוקראז' – דוגמא לחישוב לצורך דוח של מחצית השנה

הסך הכולל של תשלומי ברוקראז' במהלך מחצית השנה הסתכם ב- 1,000,000 ש"ח. לברוקר א' שולם סך כולל של 102,000 ש"ח ולברוקר ב' שולם סך כולל של 75,000 ש"ח. סך התשלום לברוקר א' ידווח בנפרד באופן שמי והתשלום לברוקר ב' לא ידווח בנפרד אלא ייכלל במסגרת הדיווח של קטגוריית "אחרים".

יחד עם זאת, אם התשלום לברוקר ב' עולה על 20% מסך התשלומים בקטגוריית "אחרים" של תשלומי הברוקראז', הוא ידווח שמית בנפרד. למשל אם סך קטגוריית "אחרים" של תשלומי ברוקראז' מסתכם ב- 300,000 ₪. אזי ברוקר ב' כן ידווח שמית בנפרד.

ב. תשלומים למנהלי תיקים – דוגמא לחישוב לצורך דוח של מחצית השנה

הסך הכולל של תשלום למנהלי תיקים במהלך המחצית הסתכם ב- 400,000 ש"ח. למנהל תיקים א' זר שולם סך של 50,000 ש"ח ולמנהל תיקים ב' ישראלי שולם סך של 39,000 ש"ח. סך התשלום למנהל תיקים א' זר ידווח בנפרד באופן שמי והתשלום למנהל תיקים ישראלי ב' לא ידווח בנפרד אלא יכלל במסגרת הדיווח של קטגוריית "אחרים".

יחד עם זאת, אם התשלום למנהל תיקים ב' עולה על 20% מסך התשלומים בקטגוריית "אחרים" של תשלומים למנהלי תיקים, הוא ידווח שמית בנפרד. למשל אם סך קטגוריית אחרים של תשלומים למנהלי תיקים מסתכם ב- 150,000 ₪. אזי מנהל תיקים ב' כן ידווח שמית בנפרד.

ג. הוצאות הנובעות מהשקעה בזכויות במקרקעין – דוגמא לחישוב לצורך דוח שנתי

הסך הכולל של תשלומים בגין השקעה בזכויות במקרקעין במהלך השנה הסתכם ב- 500,000 ש"ח. לעורך דין א' שולם סך של 51,000 ש"ח ולשמאי א' שולם סך של 30,000 ש"ח. סך התשלום לעורך דין א' ידווח בנפרד באופן שמי והתשלום למהנדס ב' לא ידווח בנפרד אלא יכלל במסגרת הדיווח של קטגוריית "אחרים", אם הסך ששולם לו נמוך מ-20% מסך כל התשלומים בקטגוריית אחרים.

נספח 1 - סך התשלומים ששולמו בגין כל סוג של הוצאה ישירה למחצית השנה או לשנה המסתיימת
ביום XX.XX.XXXX

שם חברת הביטוח \קופה\קרן פנסיה

אלפי ₪	
	סך עמלות ברוקראז' לצדדים שאינם קשורים
	סך עמלות ברוקראז' לצדדים קשורים
	סך עמלות קסטודיאן לצדדים קשורים
	סך עמלות קסטודיאן לצדדים שאינם קשורים
	סך הוצאות הנובעות מהשקעה בניירות ערך לא סחירים
	סך הוצאות הנובעות מהשקעה בזכויות במקרקעין
	<u>עמלות ניהול חיצוני</u>
	סך תשלומים הנובעים מהשקעה בקרנות השקעה
	סך תשלומים למנהלי תיקים ישראליים
	סך תשלומים למנהלי תיקים זרים שהם צדדים קשורים
	סך תשלומים למנהלי תיקים זרים שאינם צדדים קשורים
	סך תשלומים בגין השקעה בקרנות נאמנות ישראליות
	סך תשלומים בגין השקעה בקרנות נאמנות חוץ שהם צד קשור
	סך תשלומים בגין השקעה בקרנות נאמנות חוץ שאינם צד קשור
	סך עמלות ניהול חיצוני
	סך הכול הוצאות ישירות
	סך הכל נכסים לסוף תקופה
	שיעור הוצאות ישירות מסך נכסים לסוף תקופה (באחוזים)

נספח 2 - פרוט עמלות והוצאות למחצית השנה או לשנה המסתיימת ביום XX.XX.XXXX
שם חברת הביטוח \קופה\קרן פנסיה

אלפי ש"ח	
	ברוקראז' - עמלות קנייה ומכירה בגין ביצוע עסקאות בניירות ערך
	סחירים
	צדדים קשורים
	(1) ברוקר א
	(2) ברוקר ב'
	(3) אחרים
	צדדים שאינם קשורים
	(1) ברוקר א
	(2) ברוקר ב'
	(3) אחרים
	סך עמלות ברוקראז'
	עמלות קסטודיאן
	צדדים קשורים
	(1) קסטודיאן א'
	(2) קסטודיאן ב'
	(3) אחרים
	צדדים שאינם קשורים
	(1) קסטודיאן א'
	(2) קסטודיאן ב'
	(3) אחרים
	סך עמלות קסטודיאן
	הוצאה הנובעת מהשקעה בניירות ערך לא סחירים או ממתן הלוואה
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	סך הוצאות הנובעות מהשקעה בניירות ערך לא סחירים וממתן
	הוצאה הנובעת מהשקעה בזכויות במקרקעין
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	סך הוצאות הנובעות מהשקעה בזכויות במקרקעין
	סך הכול עמלות והוצאות
	סך הכל נכסים לסוף תקופה
	שיעור עמלות והוצאות מסך נכסים לסוף תקופה (באחוזים)

נספח 3 - פרוט עמלות ניהול חיצוני למחצית השנה או לשנה המסתיימת ביום XX.XX.XXXX
שם חברת הביטוח \קופה\קרן פנסיה

אלפי ש"ח	
	תשלום הנובע מהשקעה בקרנות השקעה
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	סך תשלומים הנובעים מהשקעה בקרנות השקעה
	תשלום למנהל תיקים ישראלי
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	סך תשלומים למנהל תיקים ישראליים
	תשלום למנהל תיקים זר
	צדדים קשורים
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	צדדים שאינם קשורים
	(1) גוף/יחיד א'
	(2) גוף/יחיד ב'
	(3) אחרים
	סך תשלומים למנהל תיקים זרים
	תשלום בגין השקעה בקרן נאמנות
	א. קרן נאמנות ישראלית
	(1) מנהל קרנות א'
	(2) מנהל קרנות ב'
	(3) אחרים
	ב. קרן חוץ
	צדדים קשורים
	(1) מנהל קרנות א'
	(2) מנהל קרנות ב'
	(3) אחרים
	צדדים שאינם קשורים
	(1) מנהל קרנות א'
	(2) מנהל קרנות ב'
	(3) אחרים
	סך תשלומים בגין השקעה בקרנות נאמנות
	עמלה בגין הליך דירוג פנימי
	צד קשור
	סך הכול עמלות ניהול חיצוני
	סך הכל נכסים לסוף תקופה
	שיעור עמלות ניהול חיצוני מסך נכסים לסוף תקופה (באחוזים)

נספח 5.4.3.2

חלק ז' - הצהרה מראש של גוף מוסדי על מדיניות השקעה שלו⁴³

הוראות מלאות בנוגע למדיניות השקעה צפויה מפורטים בהוראות סעיף 4.1.4 בפרק 4 בחלק 2 של שער 5, לעניין ניהול נכסי השקעה והעמדת אשראי.

להלן דוגמאות למבנה ההצהרות בדבר מדיניות השקעה צפויה ביחס למסלולי השקעה:

דוגמא למבנה הצהרה מראש על מדיניות השקעה ביחס למסלול השקעה לא מתמחה

דוגמא					
ממד ייחוס	גבולות שיעור החשיפה הצפויה	טווח סטייה	שיעור חשיפה צפוי לשנת 2009	שיעור החשיפה ליום 31.12.2008	אפיק השקעה
90%- ת"א 100 S&P 500 -10%	19%-31%	+/-6%	25%	20%	מניות (תעודות סל, אופציות, קרנות נאמנות)
			20% 5%	15% 5%	מתוך זה: מניות בישראל מניות בחו"ל
50%- ממשלתי שקלי +5 שנים 50%- ממשלתי צמוד, 7-10 שנים.	35%-45%	+/-5%	40%	40%	אג"ח ממשלתי
קונצרני כללי	19%-31%	+/-6%	25%	30%	אג"ח קונצרני (קרנות נאמנות, תעודות סל)
	1%-11%	+/-5%	6%	6%	נדל"ן
	0%-9%	+/-5%	4%	4%	אחר (קרנות השקעה, XX)
			100%	100%	סה"כ
	14%-26%	6%	20%	15%	חשיפה למט"ח

דוגמא למבנה הצהרה מראש על מדדי ייחוס ביחס למסלול השקעה מתמחה

דוגמא	
ממד ייחוס	מדיניות השקעה
75%- ת"א 100 25%- ממשלתי צמוד, 7-10 שנים.	מסלול מנייתי- לפחות 50% מהנכסים יושקעו במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולתנאים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל.
80%- ממשלתי צמוד, 7-10 שנים. 10%- תל בונד 20 10%- ת"א 25.	מסלול אג"חי- לפחות 50% מהנכסים יושקעו באג"ח מדינה, אג"ח מדורגות A ומעלה ופיקדונות בבנקים. בכל מקרה לא יושקעו יותר מ- 35% מהנכסים במניות. יתרת הנכסים במסלול יושקעו על פי שיקול דעתו של הגוף המוסדי בכפוף למגבלות ולכללים שנקבעו בתקנות ההשקעה. הנכסים במסלול זה יושקעו בארץ או בחו"ל

⁴³ חוזר גופים מוסדיים 2009-9-13 הצהרה מראש של גוף מוסדי על מדיניות השקעה שלו

נספח 5.4.3.3

חלק א' - דוח חודשי של קופת גמל

1. דוח חודשי

א. כללי

- (1) דיווח של סעיפים המהווים מספרים לא כספיים יעשה במספר שלם.⁴⁴
- (2) שם הקובץ המדווח יורכב ממספר קופת הגמל, חודש ושנת הדיווח, בהתאם לשדות שלהלן:

xxxx - מספר אישור מס הכנסה של קופת הגמל.

mm - חודש דיווח (ינואר = 01, פברואר = 02, מרץ = 03... וכד').

yy - שתי ספרות אחרונות של שנת הדיווח (2000 = 00, 2001 = 01, 2002 = 02... וכד').

שם הקובץ לזיהוי: gxxxxmmyy.prm

דוגמא:

קופת גמל שמספר אישור מס הכנסה שלה 1699, חודש דיווח מרץ שנת 2008.

שם הקובץ לזיהוי: g16990308.prm
- (3) כל הסכומים הכספיים בדוח ידווחו באלפי ₪ עם שלוש ספרות לאחר הנקודה. לדוגמא נכס בשווי 2,501 ₪ ידווח כ- 2.501.
- (4) דיווח נתונים באחוזים יהיה עם 2 ספרות לאחר הנקודה. לדוגמא, תשואה של ארבעה וחצי אחוזים תירשם 4.50 (ולא 0.045).
- (5) כל הנכסים הנקובים במט"ח, יתורגמו לאלפי ש"ח, התרגום יתבצע בהתאם להוראות הדין והוראות שקבע הממונה על שוק ההון.
- (6) בסעיפים בהם אין הפרדה בין סוגי הריביות תירשם ההשקעה הן בריבית קבועה והן בריבית משתנה.
- (7) המינוח "עד" משמעו "כולל", כך לדוגמא "פיקדון עד שלושה חודשים" כולל פיקדונות לשלושה חודשים.
- (8) שערך נכסים - שערך הנכסים יעשה בהתאם להוראות פרק 1 בחלק 2 של שער 5.
- (9) דירוג נכסים - במקרה בו יש יותר מדירוג אחד יש לדווח לפי הדירוג המחמיר יותר.⁴⁵

ב. מועד הגשת הדוח החודשי⁴⁶

- (1) הדוח החודשי לגבי קופת גמל בגין חודש הדיווח יוגש עד ל- 15 של החודש העוקב, לכתובת דואר אלקטרוני dshukhon@mof.gov.il.
- (2) בחודשים בהם היום ה-15 לחודש אינו יום עסקים, הגשת הדיווח נדחית ליום העסקים הראשון העוקב ל-15 לחודש.
- (3) בשל חגי ישראל תינתן דחייה למועד הגשת הדוחות החודשיים כמפורט להלן:⁴⁷

א) הדוח החודשי בגין חודש מרץ 2014 יוגש עד ליום 27 באפריל 2014;

⁴⁴ סעיף 4 לחוזר גמל 2011-2-2 דוח חודשי של קופות גמל – שינויים והבהרות

⁴⁵ כללי בנספח ג' לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופת גמל

⁴⁶ סעיף 4 לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות גמל

⁴⁷ סעיף 5 לחוזר גמל 2011-2-2 דוח חודשי של קופות גמל – שינויים והבהרות

(ב) הדוח החודשי בגין חודש ספטמבר 2014 יוגש עד ליום 26 באוקטובר 2014.

ג. דוח נכסים ותזרים מנכסים

- (1) פרק א' - מזומנים ושווי מזומנים - ריבית המתקבלת בעבור כספים בעו"ש הקופה - יש לרשום תקבולים אלה בסעיף התקבולים המתייחס לפח"ק/פר"י.
- (2) פרק ב' סעיף 3 – אגרות חוב קונצרניות - השקעה באגרת חוב להמרה תדווח תחת סעיפי ההשקעה באגרות חוב קונצרניות.
- (3) פרק ב' סעיף 9 – חוזים עתידיים - חוזה עתידי לא סחיר (Forward, Swap) - בסעיף זה יש לרשום את שווי הנכס או ההתחייבות (בסימן שלילי), לפי העניין, נכון ליום האחרון בחודש הדיווח. הבטוחות שניתנו כנגד רכישת החוזה האמור ירשמו בנספח א', ובדוח נכסים ותזרים מנכסים ירשמו בסעיפי הפיקדונות תחת הסיווג המתאים. אם החוזה העתידי משלב שני מרכיבים כגון מטבע וריבית כאחד, יש לרשום את החוזה לפי סוג הסיכון העיקרי אליו הוא חשוף.
- (4) פרק ב' סעיף 10 – אופציות - אופציות (בישראל ובחו"ל) – יש לרשום בנפרד אופציות שנרכשו (long) והאופציות שנכתבו (short) על ידי הקופה, ללא הבחנה של תאריכי המימוש וערכי המימוש השונים (האופציות שנכתבו ירשמו בסימן שלילי). הבטוחות והחשיפה (לפי מודל B&S במונחי דלתא) ירשמו בנספח א' לפי העניין.
- (5) פרק ג' – הלוואות מותאמות
 - (א) הלוואות מובטחות בערבות בנקאית או בערבות אחרת, בישראל - בסעיפים אלה הדרוג מתייחס לנותן הערבות ולא למקבל ההלוואה.
 - (ב) הלוואה או אגרת חוב שעומדת כנגדן בטוחה מספקת⁴⁸:
 - (1) אם כבטוחה מספקת קיבלה הקופה ערבות בנקאית בלתי הדירה (ערבות בנקאית ללא תנאים מגבילים וניתנת למימוש מיד) אזי יש לדווח לפי הדירוג של נותן הערבות הבנקאית;
 - (2) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי דירוג חיצוני אזי יש לדווח לפי הדירוג החיצוני;
 - (3) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי החלטה פנימית אזי יש לדווח לפי ההחלטה הפנימית;
 - (4) במקרה בו יש יותר מדירוג אחד יש לדווח לפי הדירוג המחמיר יותר;
 - (5) אם הבטוחה המספקת מדורגת (BBB-) ומטה או לא מדורגת כלל אזי יש לדווח בסיווג המתאים.
- (6) פרק ח' - חייבים וזכאים שונים
 - (א) זכאים עמיתים בגין שיקים שמועד פירעונם עבר - בסעיף זה ירשמו שיקים אשר נמסרו לעמיתים בגין משיכות ומועד פירעונם עבר, אך הם טרם נמשכו על ידם. בחודש בו נרשמה המשיכה (ניתן לעמית השיק) אך לא בוצעה בפועל הפקדה על ידי העמית (השיק לא נמשך), המשיכה תרשם בסעיפי המשיכות השונים בדוח תקבולים/תשלומים מחיצוניים. במקביל, יתבצע רישום בסעיף "עמיתים זכאים בגין שיקים שמועד פירעונם עבר" (קוד DT369). בעת

⁴⁸ ההנחיה תעודכן בהתאם להוראות חוזר כללי השקעה 2012-9-9

פירעון השיק על ידי העמית, הפעולה תרשם כהקטנת יתרת העו"ש במקביל להקטנת יתרת הזכאים. למעשה, בעת פירעון השיק על ידי העמית, הרישומים יהיו במישור יתרות חייבים וזכאים (להלן חו"ז) ולכן אין השפעה על דוח תקבולים ותשלומים מחיצוניים.

(ב) מס הכנסה בגין משיכות עמיתים - יש לרשום את סעיף חו"ז מס הכנסה בצורה הבאה בלבד :
 כאשר מתבצעת משיכה של עמית, יש לרשום את כל סכום המשיכה כולל מרכיבי המס, בסעיף "משיכות עמיתים". למעשה עם משיכת הכספים העמית הופך לזכאי, לכן ההתחשבות איתו כולל החזרי המס הנה במישור של יתרות החו"ז בלבד.
 את היתרה שטרם שולמה למס הכנסה יש לרשום בסעיף "זכאי מס הכנסה" (קוד DT92).
 אם היה החזר מס הכנסה בגין עמית כלשהו יש להקטין (לחייב) את היתרה החוזית של מס הכנסה (קוד DT92), ובמקביל לזכות את העמית (קוד DT353) זהו קוד של "עמיתים זכאים בגין החזרי מס".
 היה ומס הכנסה החזיר כסף במזומן, יש להגדיל את סעיף מזומנים ובמקביל לרשום את העמית כזכאי - "עמיתים זכאים בגין החזרי מס" (קוד DT353) בדומה לרישום שאוזכר לעיל.
 ה"מעגל" נסגר כאשר מוחזר הסכום בפועל לעמית, אזי יוקטנו המזומנים ובמקביל יוקטן סעיף "עמיתים זכאים בגין החזרי מס" (קוד DT353).
 לאור האמור לעיל, כל הרישומים לאחר משיכת העמית הם במישור של יתרות חו"ז, לכן אין להם השפעה על דוח תקבולים ותשלומים.
 את סכום המשיכה ברוטו שלא כדין (כולל מרכיב המס) ואת מרכיב המס בגינו יש לרשום בנספח א' (קוד KT39 וקוד KT90 בהתאמה).

(7) פרק ט' - תקבולים ותשלומים אחרים הנובעים מנכסים - מס הכנסה בגין רווחי השקעות של הקופה (קודים AT139, BT119) - בסעיפים אלה יכללו תקבולים ותשלומים למס הכנסה בגין רווחי ההשקעות שנוקפים לקופה. לא יכללו בסעיף זה תשלומי מס בהם חויב העמית (בגין רווחי הון).⁴⁹

(8) בסעיף ריבית פיגורים ששולמה בגין איחור במשיכת כספים (קוד BT755) יש לדווח על תשלומים שהקופה שילמה לעמיתים בשל כך שאיחורה בביצוע בקשה של עמיתים למשיכת כספיהם.⁵⁰

ד. דוח תקבולים ותשלומים מחיצוניים

- (1) בסעיפי ההעברות השונים יש לדווח את ההעברות שבוצעו במזומן. על העברות שבוצעו בנכסים אחרים יש לדווח בסעיפים הייעודיים בתוך כל קבוצת העברות – קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח. יובהר כי סעיפי ההעברות יכללו אך ורק בקשות של עמיתים שביקשו לנייד את כספם.
- (2) את ההעברות שבוצעו בין קופות אגב מיזוגן יש לדווח בסעיפים הייעודיים לכך.⁵¹
- (3) תקבולים שטרם זוהו - תקבולים שהתקבלו בחודש הדיווח, טרם זוהו וטרם מוינו לקוד הדיווח המתאים נכון לתאריך הגשת הדוח, ידווחו כ"תקבולים שטרם זוהו" (קוד AA9).

⁴⁹ הבהרות למילוי הטפסים בנספח ג' לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופת גמל

⁵⁰ סעיף 6.א.2. לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופת גמל

⁵¹ סעיף 3.ב.ו-ג. לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופת גמל

(4) תקבולים מתביעות משפטיות (קוד AT108) - בסעיף זה ירשמו תקבולים הנובעים מתקבול לו זכאית הקופה, כתוצאה מתביעה משפטית שהגישה החברה המנהלת כנגד גורם כלשהו והקשורים להשקעות הקופה. (אין לכלול בסעיף זה תקבולים בגין ריבית פיגורים שהתקבלו כתוצאה מהגשת תביעה משפטית).⁵²

(5) סעיפי תשלום והחזר דמי ניהול מהפקדות (הקודים AA12 ו-BT80) צריכים להיות מדווחים בברוטו, ללא קיזוז ביניהם.⁵³

ה. נספח א'

(1) שיעור עמלות חודשי (קוד דיווח KT315) יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\frac{\sum_{x=1}^y Cx}{\sum_{x=1}^y Sx}$$

כאשר –

C_x = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה 2(1) לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים;

S_x = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה 2(1) לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים;

y = מספר ימי עסקים בחודש הדיווח.

שיעור עמלות מצטבר (קוד דיווח KT316) יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\frac{\sum_{x=1}^m Cx}{\sum_{x=1}^m Sx}$$

כאשר –

C_x = סכום עמלות קניה ומכירה של ניירות ערך סחירים לפי תקנה 2(1) לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים;

S_x = סך הקניות והמכירות בערך מוחלט שבעדן שולמו עמלות קניה ומכירה לפי תקנה 2(1) לתקנות הוצאות ישירות, ביום עסקים מסוים;

m = מספר ימי עסקים מתחילת השנה ועד לתום חודש הדיווח.

⁵² הבהרות למילוי הטפסים בנספח ג' לחוזר גמל 4-2009 דוח חודשי של קופת גמל
⁵³ הבהרה שיצאה במייל ביום 27.02.2013

- (2) תדירות הדיווח לגבי עמלות ניהול חיצוני היא רבעונית באיחור של חודשיים (קוד KT417). את הנתון יש לדווח בדוחות לחודשים מאי, אוגוסט, נובמבר ופברואר.⁵⁴
- (3) קוד הדיווח KT304 יכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות אופציות.
- (4) בסעיף חשיפה אחרת באמצעות אופציות יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות אופציות (קוד דיווח KT716).
- (5) קוד הדיווח KT461 יכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות חוזים עתידיים.
- (6) בסעיף חשיפה אחרת באמצעות חוזים עתידיים יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות חוזים עתידיים (קוד דיווח KT717).⁵⁵
- (7) חשיפה כוללת – סך החשיפה לאפיק על ידי אחזקה ישירה (שווי נכס המוחזק), בצירוף חשיפה בגין הפעילות בנגזרים על אותו נכס הנקבעת בדרך המקובלת למדידתה. תיתכן השקעה שתקבל ביטוי ביותר מסעיף חשיפה כוללת אחד. לדוגמה: חשיפה בגין השקעה במניות בחו"ל תיכלל בסעיפים: (1) חשיפה כוללת למניות, (2) חשיפה כוללת למט"ח ו-(3) חשיפה כוללת לחו"ל.⁵⁶
- (8) בסעיף "סה"כ כספים של עמיתים שכירים שהגיעו לבשלות" (KT58) ייכללו גם כספי פיצויים.⁵⁷
- (9) שיעור דמי ניהול חודשי (קוד KT325) יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\sum_{x=1}^y \frac{P_x}{Q_x}$$

P_x = הסכום בשקלים חדשים של דמי הניהול ביום עסקים מסוים.

Q_x = שווי סך כל הנכסים ברוטו שבקופת הגמל ביום עסקים מסוים.

y = מספר ימי עסקים בחודש הדיווח.

- (10) שיעור דמי ניהול מצטבר (קוד KT324) יחושב לפי הנוסחה הבאה:

$$\sum_{x=1}^m \frac{P_x}{Q_x}$$

P_x = הסכום בשקלים חדשים של דמי הניהול ביום עסקים מסוים.

Q_x = שווי סך כל הנכסים ברוטו שבקופת הגמל ביום עסקים מסוים.

m = מספר ימי עסקים מתחילת השנת ועד לתום חודש הדיווח.

- (11) עמלות ניהול חיצוני - עמלות ניהול חיצוני, כהגדרתן בתקנות הוצאות ישירות. עמלות ניהול חיצוני ששולמו בחודש הדיווח ידווחו בדוח תקבולים תשלומים מחיצוניים בסעיף "עמלות בגין החזקת נכסי הקופה" (קוד BT638). עמלות ניהול חיצוני בגין חודש הדיווח (בין אם שולמו ובין אם לא) ידווחו בנספח בסעיף "עמלות ניהול חיצוני בגין חודש הדיווח" (קוד KT417).

⁵⁴ סעיף 2.ג.2 (לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות גמל

⁵⁵ סעיף 6.ג.2 (לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות גמל

⁵⁶ סעיף 1.ב.2 (לחוזר גמל 2011-2-2 דוח חודשי של קופות הגמל – שינויים והבהרות

⁵⁷ סעיף 3.ג.3. לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות גמל

12) חשיפה באמצעות אופציה סחירה ולא סחירה (קודים KT548/KT303/KT304):

- חישוב החשיפה יעשה לפי מודל Black & Scholes במונחי דלתא –
- אופן החישוב יעשה בשני שלבים לפי הנוסחאות הבאות :
- חישוב הדלתא (δ) לפי מודל Black & Scholes :
- חישוב הדלתא יעשה בשני שלבים :
- חישוב ה- $d1$ לפי הנוסחא הבאה :

באופציות על מדד המעוף-

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה :

- S - מחיר נכס הבסיס (באופציה סחירה – מדד המעוף בבורסה).
- K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.
- r - שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).
- t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).
- σ - סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים).
- $\ln(Y)$ - פונקציית הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמה שלנו $Y = S / K$).

באופציות נש/ מט"ח-

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r_L - r_F + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה :

- S - מחיר נכס הבסיס.
- K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.
- r_L - שער הריבית חסר סיכון של הש"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).
- r_F - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).
- t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).
- σ - סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים).

$\ln(Y)$ - פונקציית הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמה שלנו $Y = S/K$).

לאחר שחושב ה- $d1$ יש לחשב את הדלתא (δ).

ה- δ מבטאת בכמה יושפע מחיר האופציה בגין שינוי בנקודה אחת בנכס הבסיס.

$n(d1)$ - הנה ההסתברות הנגזרת מהפונקציה של התפלגות נורמלית סטנדרטית מצטברת עד לנקודה x.

באופציות על מדד המעוף החישוב הנו :

באופציית call החישוב הינו : $\delta = n(d1)$

באופציית put החישוב הינו : $\delta = -n(-d1) = -[1 - n(d1)]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחה מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.

באופציות שו/מט"ח החישוב הינו :

באופציית call : $\delta = n(d1) * e^{-r_F t}$

באופציית put : $\delta = -n(-d1) * e^{-r_F t} = -[1 - n(d1) * e^{-r_F t}]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחה מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.

חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) :

על מדד המעוף -

M - מדד המעוף או שער נכס הבסיס.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

Q - כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

נוסחת חישוב החשיפה $(\delta * PM * M) * Q$

על שער החליפין שו/מט"ח -

M - שער החליפין שו/מט"ח.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

r_F - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

ℓ - בסיס הלוגריתם הטבעי (2.718)

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

Q – כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

$$\text{נוסחת חישוב החשיפה} = \delta^* Pm^* Q \ell^{(-r_F t^*)}$$

* חישוב החשיפה של אופציית שו/מט"ח מהוון בריבית המט"ח בתקופה שעד פקיעת האופציה

$$\left(\ell^{-r_F t} \right)$$

יש לסכום את כל החשיפות נטו בגין האופציות לפי קטגוריות אלה :

אופציות שו/מט"ח

אופציות בישראל, שאינן מטבע

הנתונים לחישוב הדלתא וכן, הדלתא עצמה יכול ויהיו מחושבים או לקוחים ממקור אמין, כדוגמת בנק העוסק במסחר בנכסים נגזרים (בעתיד יתכן שנקבע מקור אחד בלבד ממנו ישאבו הנתונים).

להלן דוגמה לחישוב הדלתא והחשיפה במונחי דלתא לאופציית מעוף :

ב. חישוב הדלתא לפי מודל Black & Scholes כאשר :

$$S = 455.96 \text{ } \{ \text{מחיר נכס הבסיס (מדד המעו"ף) בבורסה} \}$$

$$K = 460 \text{ } \{ \text{מחיר המימוש הנקוב באופציה} \}$$

$$r = 5.5\% \text{ } \{ \text{שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים)} \}$$

$$t = 16 \text{ יום } \{ \text{התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים לפי 365 יום)} \}$$

$$\sigma = 22\% \text{ } \{ \text{סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים)} \}$$

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}} = \frac{\ln\left(\frac{455.96}{460}\right) + (0.055 + 0.22^2/2) * 16/365}{0.22 \sqrt{16/365}} = -0.11614$$

$$\delta = n(d1) = n(-0.11614) = 0.454$$

ג. חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) לאופציית call על מחיר מימוש של 460 לסוף נובמבר כאשר :

הפרמטרים של המשוואה :

$$455.96 = M$$

$$0.454 = \delta$$

$$100 = Pm$$

$$50 = Q$$

$$(\delta * Pm * M) * Q = (0.454 * 100 * 455.96) * 50 = 1,035,029.20$$

13) חשיפה למט"ח באמצעות חוזה עתידי (קוד KT305) – החשיפה בעסקה עתידית על מט"ח במונחים שקליים נגזרת מהאקוויולנט השקלי בעסקה – הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בשער הריבית על המט"ח ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה:

$$AmSe^{-r_F t}$$

כאשר:

Am – הערך הנומינאלי של החוזה.

S – שער הספוט.

r_F – שער הריבית השנתית על המט"ח.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל:

$$AmFe^{-r t}$$

כאשר:

F – שער הפורוורד בחוזה.

r – שער הריבית השקלית השנתית.

14) החשיפה לחו"ל באמצעות חוזים עתידיים (קודים KT549/KT461) – החשיפה בחוזה עתידי על מדד מניות במונחי המטבע של שוק המניות שהמדד מייצג נגזרת מהאקוויולנט המנייתי בחוזה – הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בתשואת הדיבידנד של המדד ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה:

$$AmSe^{-d_F t}$$

כאשר:

Am – הערך הנומינלי של החוזה.

S – שער הספוט של המדד.

d – תשואת הדיבידנד השנתי על המדד.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל:

$$AmFe^{-r t}$$

כאשר:

F – שער הפורוורד בחוזה.

r – שער ריבית חסר סיכון השנתי בשוק המניות של המדד (למשל, עבור עסקאות עתידיות על ה-

SP500 יילקח שער הריבית חסר הסיכון האמריקאי).

נוסחה זו מחשבת את החשיפה במונחי מטבע של המדד ולכן יש להמיר את החשיפה לשקלים על ידי הכפלה בשער החליפין המתאים.

במקרה של פוזיציה במכשירים נגזרים אחרים, חישוב החשיפה יעשה על פי אותו עיקרון – אקוויוולנט של נכס הבסיס בחוזה.

להלן דוגמה לחישוב וחשיפה ל"תיק" לפי סוגי נגזרים. ה"תיק" כולל 2 אופציות מעוף ו-2 אופציות נח/מט"ח:

חודש	מחיר מימוש	סוג האופציה	פוזיציה	מספר יחידות	מדד המעוף \ שע"ח לטוף החודש (M)	מכפיל המדד או מעוף (Pm)	הדלתא לטוף החודש (δ)
אופציות מעוף							
Nov	460	call	(long)	50	455.96	100	0.454
Nov	450	call	(short)	(30)	455.96	100	0.638
Dec	440	put	(long)	20	455.96	100	-0.279
Dec	470	put	(short)	(10)	455.96	100	-0.606
אופציות נח/מט"ח							
Nov	445	call	(long)	15	4.441	10,000	0.6078
Dec	445	call	(short)	(25)	4.441	10,000	0.6295

עסקאות עתידיות*

4.441	100,000	(long)
4.441	(50,000)	(short)

* בעסקה עתידית אין משמעות לדלתא ולמכפיל והם למעשה שווים 1.

חישוב החשיפה של אופציות המעוף

1,035,029.20	$= (0.454 \times 100 \times 455.96 \times 50)$	(long)	call	460	Nov
(872,707.44)	$= (0.638 \times 100 \times 455.96 \times -30)$	(short)	call	450	Nov
(254,425.68)	$= (-0.279 \times 100 \times 455.96 \times 20)$	(long)	put	440	Dec
276,311.76	$= (-0.606 \times 100 \times 455.96 \times -10)$	(short)	put	470	Dec
184,207.84					קוד דיווח KT304

חישוב החשיפה של אופציות נח/מט"ח

404,885.97	$= (0.6078 \times 10,000 \times 4.441 \times 15)$	(long)	call	445	Nov
(698,902.38)	$= (0.6295 \times 10,000 \times 4.441 \times -25)$	(short)	call	445	Dec
(294,016.41)					קוד דיווח KT303

חישוב החשיפה של עסקאות עתידיות

444,100.00	$= (100,000 \times 4.441)$	(long)			
(222,050.00)	$= (-50,000 \times 4.441)$	(short)			
222,050.00					קוד דיווח KT305

15) תקבולים שטרם זוהו - סך התקבולים שהתקבלו וטרם זוהו מתחילת השנה ועד לתום חודש הדיווח ידווחו תחת קוד הדיווח "כספים שהופקדו לקופה וטרם זוהו" (קוד KT314). קוד זה אינו יכול להיות שלילי.

- 16 סעיפי העברות - לצורך הדיווח על העברות בין מסלולים יש לספור את בקשות ההעברה, ללא קשר לזהותו של העמית. כמו כן, לצורך הדיווח על העברות בין קופות יש לספור את בקשות ההעברה ברמת חשבון, ללא קשר לזהותו של העמית.
- 17 שיעור דמי הניהול החודשיים שנוכו מתוך הפקדות העמיתים בקופה (KT410) יחושב כסך דמי הניהול שנגבו מההפקדות של העמיתים באותו חודש, מחולקים בסך ההפקדות של העמיתים באותו חודש. סך ההפקדות (המכנה) כוללות את כל ההפקדות, גם הפקדות שבגינן לא נגבו דמי ניהול.
- 18 שיעור דמי הניהול הממוצעים שנוכו מתוך הפקדות העמיתים בקופה (KT411) יחושב כסך דמי הניהול שנגבו מההפקדות של העמיתים במהלך השנה, מחולקים בסך ההפקדות של העמיתים במהלך השנה. סך ההפקדות (המכנה) כוללות את כל ההפקדות, גם הפקדות שבגינן לא נגבו דמי ניהול.
- 19 את קוד הדיווח של דמי ניהול ממוצעים (KT411) יש לחשב ולדווח החל מהחודש הראשון בשנה הנוכחית שבו נלקחו דמי ניהול מהפקדות לראשונה. כלומר, סך ההפקדות שיבואו לידי ביטוי במכנה של החישוב, יהיו רק סך ההפקדות החל מחודש הראשון שבו החלה הקופה לגבות דמי ניהול מהפקדות (ולא בהכרח מתחילת שנה).
- 20 הקודים KT324 ו-KT325 מבטאים דמי ניהול שנגבו מנכסי הקופה: סך דמי הניהול שנגבו מנכסי הקופה, מחולקים בסך נכסי הקופה. (חודשי ומצטבר בהתאמה).⁵⁸
- 21 דיווח על יחס הנזילות (בשלות) (קוד KT72) - המונח יתפרש לפי הרשום בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור וניהול קופת גמל), התשכ"ד-1964: היחס שבין כל הכספים שרשאים העמיתים למשוך מקופת הגמל לבין השווי המשוער של נכסי קופת הגמל. כספי פיצויים, מחלה, חופשה וכדומה יחשבו כסכומים הניתנים למשיכה מיידית.
- 22 קופות גמל לדמי מחלה לא ידווחו על יחס נזילות (קוד KT72).⁵⁹
- 23 דמי ניהול בגין חודש הדיווח (קוד KT27) - מאחר שדוח "תקבולים ותשלומים מחיצוניים" מדווח על בסיס מזומן ולא על בסיס מצטבר, סכום דמי הניהול המדווח בסעיף 4 בעמודת "תשלומים לחיצוניים", הוא הסכום שקופת הגמל שילמה בפועל לחברה המנהלת בחודש הדיווח (אך לאו דווקא הסכום אותו גבתה מהעמיתים בגין חודש הדיווח). לעומת זאת, בסעיף הנדון יש לרשום את סכום דמי הניהול בגין חודש הדיווח, בין אם הוא זהה לזה המדווח בדוח "תקבולים ותשלומים מחיצוניים" ובין אם לא.
- 24 הלוואות לתאגיד תושב חוץ (קוד KT62) - בסעיף זה יש לרשום את כל סוגי ההלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו נסחרות והקופה מחזיקה בו 5% ומעלה, וכן הלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו אינן נסחרות (גם אם הקופה מחזיקה בו פחות מ-5%); כולל גם הלוואות לתאגיד נשלט (חברה "נכדה").
- 25 אישור רוי"ח על הדוח – על הקופה להעביר את אישור רוי"ח בגין חודשי הדיווח מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר כמפורט להלן: אישור רוי"ח בגין חודש מרץ יצורף לדוח החודשי בגין חודש מאי; אישור רוי"ח בגין חודש יוני יצורף לדוח החודשי בגין חודש אוגוסט; אישור רוי"ח בגין חודש ספטמבר

⁵⁸ הבהרה שיצאה במייל ביום 27.02.2013

⁵⁹ סעיף 2.5 ב.ל. לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות הגמל

יצורף לדוח החודשי בגין חודש נובמבר; אישור ר"ח בגין חודש דצמבר יצורף לדוח החודשי בגין חודש מרץ. סעיף הדיווח (קוד KT600) בנוי בצורה של בחירת "1" עבור קופה שר"ח המבקר אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח ו-"0" עבור קופה שר"ח המבקר לא אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח. אישור ר"ח המבקר ישמר במשרדי הקופה.

(26) ניתן לצמצם את תדירות הדיווח של הסעיפים המפורטים להלן לתדירות של פעמיים בשנה, בחודשים יוני ודצמבר של כל שנה:⁶⁰

- (א) מספר חשבונות עמיתים עצמאיים K2
- (ב) מספר חשבונות עמיתים שכירים KT1
- (ג) מספר עמיתים מעבידים בקופות מרכזיות לפיצויי פיטורין KT28
- (ד) סה"כ חשבונות של "עמית קיבוץ" KT53
- (ה) סה"כ כספים של "עמית קיבוץ" KT54
- (ו) סה"כ חשבונות של "עמית מושב שיתופי" KT55
- (ז) סה"כ כספים של "עמית מושב שיתופי" KT56
- (ח) סה"כ חשבונות של עמיתים שכירים שהגיעו לבשלות KT57
- (ט) סה"כ חשבונות של עמיתים עצמאיים שהגיעו לבשלות KT59
- (י) סה"כ כספים הנזקפים לעמיתים מעבידים בקופות מרכזיות לפיצויים KT714

ז. נספח תשואה יומית

- (1) הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח כסכומים חיוביים.
- (2) ביטולים ותיקוני טעויות יש לדווח כסכומים שליליים תחת העמודה הרלוונטית; ביטול הפקדה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת ההפקדות, ביטול משיכה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת המשיכות ודמי ניהול שהוחזרו ידווחו כסכום שלילי תחת עמודת דמי הניהול.
- (3) הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח על בסיס מזומן, בהתאם ליום שבוצעה הפעולה בפועל, וזאת בהתאם לנוסחת חישוב התשואה.
- (4) הפקדות ומשיכות יש לדווח כסכומים המקוריים ללא קיזוזים ביניהם.
- (5) יש לדווח כל יום קלנדרי בחודש. בימים אשר בהם לא מבוצע שערך נכסים, יש לדווח את יתרת הנכסים האחרונה שחושבה ותשואה אפס.
- (6) קופות גמל מבטיחות תשואה כהגדרתן בתקנה 1ב38 לתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964 וקופות גמל רב מסלוליות, לא ידווחו את נספח התשואה היומית.⁶¹

ז. נספח ב'⁶²

- (1) ביטוח עמיתים בביטוח חיים קבוצתי - אם הקופה לא ביטחה את עמיתה בביטוח חיים קבוצתי במועד כלשהו בשנת הדיווח (ולא רק נכון ל-31.12) יש למלא KT318=0. אם הקופה ביטחה את

⁶⁰ הסברים נוספים למילוי הדוח בנספח ג' לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות הגמל

⁶¹ סעיף 1.5.5 (1) לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות גמל

⁶² הסברים נוספים למילוי הדוח בנספח ג' לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות הגמל

עמיתיה בפוליסה אחת יש למלא $KT318=1$, אם ביטחה בשתי פוליסות יש למלא $KT318=2$ וכן הלאה, לפי מספר הפוליסות הקיימות בקופה.

(2) שלושת הסעיפים הבאים ידווחו רק אם הקופה ביטחה את עמיתיה בביטוח חיים קבוצתי:

(א) מספר עמיתים מבטחים (קוד $KT321$) - ידווחו מספר עמיתים מבטחים בביטוח חיים קבוצתי בכל הפוליסות הקיימות בקופה נכון לסוף שנת הדיווח.

(ב) סה"כ תביעות ששולמו בשנת הביטוח (סכום) (קוד $KT319$) - ידווח סכום התביעות ששולמו למוטבים על ידי חברת הביטוח (אם במישרין ואם באמצעות הקופה) בגין ביטוח חיים קבוצתי בכל הפוליסות הקיימות בקופה.

(ג) סה"כ פרמיות ששולמו למבטחים בגין שנת הדיווח (קוד $KT320$) - ידווח סכום הפרמיה ששולמו למבטחים בגין ביטוח חיים קבוצתי בשנת הדיווח (בגין כל הפוליסות שקיימות בקופה), ללא חשיבות מאיזה מקור שולמו הפרמיות (מהפקדות העמיתים, על ידי החברה המנהלת, מצבירת הכספים של העמיתים וכו').

ח. נספח מספר חשבון מוצפן בחבר הבורסה

(1) הערכים שיש לדווח בנספח הם ערכים מיוחדים המשוייכים למספרי החשבונות על ידי חברי הבורסה לצורך הזיהוי החד ערכי של הפעילות בניירות הערך והאופציות במחשבי הבורסה לניירות ערך בתל אביב. לשם קבלת מספרי החשבונות יש למפות את החשבונות האמורים ולקבל מחברי הבורסה את מספרי החשבון המוצפנים המשוייכים לצורך זיהוי אותם החשבונות במערכת המסחר.

(2) החשבונות עליהם יש לדווח הנם חשבונות בהם נעשית או עשויה להיעשות פעילות בניירות ערך או באופציות.

(3) אין צורך לדווח אודות חשבונות המשמשים לצורך החזקת פקדונות בלבד.⁶³

(4) סעיפי דיווח בגין ספרת ביקורת (קודי דיווח $KT770-KT799$) - הזנת ספרת הביקורת נועדה לאתר טעויות סופר בעת הקלדת המספרים המוצפנים. יצוין שהבורסה לני"ע בת"א הנחתה את כל חברי הבורסה לחשב ספרת ביקורת לכל מספר מוצפן. ספרת הביקורת תימסר על ידי חבר הבורסה לקופת הגמל, על פי דרישתה, יחד עם המספר המוצפן.

(5) עמודת דיווח בה מצוין האם החשבון הינו חשבון מפצל או לא (קודי דיווח $KT800-KT829$) - דיווח ערך "0" משמעותו חשבון לא מפצל, דיווח ערך "1" משמעותו חשבון מפצל.⁶⁴

ט. בקורות על הדוח החודשי

(1) סה"כ תקבולים מחיצוניים ($A1$) = סיכום כל סעיפי תקבולים מחיצוניים.

(2) סה"כ תקבולים מתזרים מנכסים ($AT999$) = סיכום כל סעיפי תקבולים מתזרים מנכסים.

(3) סה"כ תשלומים מחיצוניים ($B1$) = סיכום כל סעיפי תשלומים מחיצוניים.

(4) סה"כ תשלומים מתזרים מנכסים ($BT999$) = סיכום כל סעיפי תשלומים מתזרים מנכסים.

(5) סה"כ נכסי הקופה ($DE1$) = סיכום כל סעיפי הנכסים = סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים שכירים (מרכיב התגמולים חלק העובד) + סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים שכירים (מרכיב

⁶³ הסברים נוספים למילוי הדוח בנספח ג' לחוזר גמל 2009-2-4 דוח חודשי של קופות הגמל
⁶⁴ סעיף 2.ב.2 לחוזר גמל 2011-2-2 דוח חודשי של קופות הגמל – שינויים והבהרות

התגמולים (חלק המעביד) + סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים שכירים (מרכיב הפיצויים) + סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים עצמאיים + סה"כ כספים הנזקפים לעמיתים מעבידים בקופות מרכזיות לפיצויים + סה"כ כספים של "עמית קבוץ" + סה"כ כספים של "עמית מושב שיתופי" + כספים שהופקדו לקופה וטרם זוהו
(KT307+KT311+KT308+KT3+KT714+KT54+KT56+KT314).

6) אם סה"כ נכסי קופה גדול מ-0 ($DE1 > 0$) אזי צריך להיות מדווח מספר חשבונות עמיתים עצמאיים גדול מ-0 ($K2 > 0$) או סה"כ חשבונות של "עמית קבוץ" גדול מ-0 ($KT53 > 0$) או מספר עמיתים מעבידים בקופות המרכזיות לפיצויי פיטורין גדול מ-0 ($KT28 > 0$) או מספר חשבונות עמיתים שכירים גדול מ-0 ($KT1 > 0$).

בקרה זו תעשה רק עבור הדיווחים של חודשים יוני ודצמבר.

7) אם סה"כ כספים של "עמית קבוץ" גדול מ-0 ($KT54 > 0$) אזי חובה לדווח סה"כ חשבונות של "עמית קבוץ" גדול מ-0 ($KT53 > 0$), ולהיפך.

בקרה זו תעשה רק עבור הדיווחים של חודשים יוני ודצמבר.

8) באם סה"כ כספים של "עמית מושב שיתופי" גדול מ-0 ($KT56 > 0$) אזי חובה לדווח סה"כ חשבונות של "עמית מושב שיתופי" גדול מ-0 ($KT55 > 0$), ולהיפך.

בקרה זו תעשה רק עבור הדיווחים של חודשים יוני ודצמבר.

9) אם סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים עצמאיים גדול מ-0 ($KT3 > 0$) אזי חובה לדווח מספר חשבונות עמיתים עצמאיים גדול מ-0 ($K2 > 0$), ולהיפך.

10) בקרה זו תעשה רק עבור הדיווחים של חודשים יוני ודצמבר.

11) אם סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים מעבידים בקופות מרכזיות לפיצויים גדול מאפס ($KT714 < 0$) אזי חובה לדווח מספר עמיתים מעבידים בקופות המרכזיות לפיצויי פיטורין ($KT28$), ולהיפך.

12) בקרה זו תעשה רק עבור הדיווחים של חודשים יוני ודצמבר.

13) אם הקופה אינה מבטחת את עמיתה בביטוח חיים קבוצתי ($KT318 = 0$) אז מספר עמיתים מבוטחים חייב להיות 0 ($KT321 = 0$), וכן סה"כ פרמיות ששולמו למבטחים בגין שנת הדיווח חייב להיות 0 ($KT320 = 0$) וכן תביעות ששולמו בשנת הביטוח חייב להיות 0 ($KT319 = 0$).

14) שיעור דמי ניהול חודשי ($KT325$) אינו יכול לעלות על שיעור דמי ניהול חודשיים מקסימאליים ($KT322$).

15) שיעור דמי ניהול מצטבר ($KT324$) חייב להיות קטן או שווה ל-1.1% מסך נכסים בקופת הגמל. החל משנת 2005 השיעור הוא 1.05%⁶⁵.

16) שיעור דמי ניהול ממוצעים שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) ($KT411$) קטן או שווה ל-4%⁶⁶.

⁶⁵ ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

⁶⁶ ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

- 17 אם דמי ניהול שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) גדול מ-0 (BT80>0) אזי שיעור דמי ניהול חודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) גדול מ-0 (KT410>0).⁶⁷
- 18 אם שיעור דמי ניהול חודשיים שנוכו מתוך תשלומים (הפקדות) גדול מ-0 (KT410>0) אזי שיעור דמי ניהול ממוצעים שנוכו מתוך התשלומים (הפקדות) במהלך השנה גדול מ-0 (KT411>0).⁶⁸
- 19 שיעור דמי ניהול חודשי (KT325) אינו יכול להיות קטן יותר משיעור דמי ניהול חודשיים מינימאליים (KT323).
- 20 שיעור דמי ניהול חודשי (KT325) אינו יכול להיות גדול משיעור דמי ניהול מצטבר (KT324).
- 21 אם שיעור דמי ניהול גדול מ-0 (KT325>0) אזי דמי ניהול גדול מ-0 (BT83>0).
- 22 הפרש במעגל תזרים מזומנים: יתרת מזומנים סוף חודש פחות יתרת מזומנים תחילת חודש ועוד חייבים וזכאים שונים = (סה"כ תקבולים מתזרים נכסים + סה"כ תקבולים מחיצוניים) – (סה"כ תשלומים מתזרים נכסים + סה"כ תשלומים מחיצוניים).
- 23 (חודש נוכחי (DT92+DT353+DT369+DA12+DT11+DT191 - חודש קודם (DT92+DT353+DT369+DA12+DT11+DT191 = (AT999+A1-AT7-AT575-AT753-AT759-BT999-B1+BT19+BT575+BT754).
- 24 אם סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים שכירים (מרכיב התגמולים חלק העובד) + סה"כ הכספים הנזקפים לעמיתים שכירים (מרכיב הפיצויים) גדול מ-0 (KT307+KT308+KT311>0) אזי מספר חשבונות עמיתים שכירים גדול מ-0 (KT1>0).
- 25 אם אופציות על שקל/מט"ח (long) בחו"ל לא סחירות + אופציות על שקל/מט"ח (long) בחו"ל סחירות + אופציות על שקל/מט"ח OTC (long) לא סחירות גדול מ-0 (DT477+DT214+DT175+DT345>0), או אופציות על שקל/מט"ח (short) בחו"ל לא סחירות + אופציות על שקל/מט"ח (short) בחו"ל סחירות + אופציות OTC (short) לא סחירות גדול מ-0 (DT482+DT218+DT208+DT347>0) אזי חשיפה למט"ח באמצעות אופציות שוואמט"ח לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מ-0 (KT303≠0).
- 26 אם אופציות על מדדים כולל מניות (long) סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (long) לא סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (short) סחירות + אופציות על מדדים כולל מניות (short) לא סחירות גדול מאפס (DT468+DT470+DT469+DT472>0), אזי חשיפה למניות באמצעות אופציות בישראל, לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מ-0 (KT304≠0).
- 27 אם אופציות על מדדים/נכסים אחרים (long) סחירות + אופציות אחרות (long) לא סחירות + אופציות על מדדים/נכסים אחרים (short) סחירות + אופציות אחרות (short) לא סחירות גדול

⁶⁷ ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

⁶⁸ ההנחיה עודכנה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), התשע"ב – 2012

מאפס $(DT177+DT346+DT210+DT348>0)$, אזי חשיפה אחרת באמצעות אופציות בישראל,
לפי מודל B&S במונחי דלתא שונה מאפס $(KT716\neq 0)$.

נספח 5.4.3.3

חלק ב - דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של קופות גמל⁶⁹

1. הגשת דוחות כספיים

חברה מנהלת תגיש לממונה על שוק ההון את הדוחות הכספיים של קופות הגמל שבניהולה במועדים שנקבעו לכך בתקנות דינים וחשבונות, באופן זה:

א. דוחות כספיים שנתיים יוגשו בקובץ PDF שניתן לערוך בו חיפוש טקסטואלי, וכן באמצעות קובץ הדיווח (קובץ אקסל) המצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il (להלן: "קובץ הדיווח") ובהתאם להנחיות המפורטות בו.

ב. למען הסר ספק יובהר כי באחריות חברה מנהלת לדווח לממונה על שוק ההון את קובץ הדיווח המעודכן ביותר שימצא באתר האינטרנט של אגף שוק ההון בכל תאריך דיווח.

ג. דיווחים נלווים (קובץ הדיווח) יבוקרו ויסקרו בידי רואה החשבון המבקר של קופת גמל. אישור רואה החשבון המבקר ישמר במשרדי החברה. לעניין דיווח שנתי של קופת גמל - חוות הדעת תתייחס לכך שהדיווחים הנלווים מבוקרים.

2. תדירות ואופן הדיווח

ד. הדוחות הכספיים ידווחו (קבצי PDF וקבצי אקסל), לכתובת הדואר האלקטרוני: pikuah@mof.gov.il.

ה. הדיווח יעשה בקובץ חתום בחתימה דיגיטלית בהתאם להוראות חלק א בנספח 5.4.3.1 לעיל, לעניין משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית.

ו. שם הקובץ יישא את השם הבא jxxxxm_qyy.sss כאשר:

(7) j – מזהה את סוג המוצר:

(א) G – עבור קופת גמל

(8) xxxx – מציין את מספר אישור מס הכנסה;

(9) m – מציין את מזהה הקובץ:

(א) A – עבור הדוחות הכספיים (קובץ PDF)

(ב) B – עבור הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים (קובץ אקסל)

(10) q – ציון מספר הרבעון המדווח (1,2,3,4);

(11) yy – ציון השנה המדווחת;

(12) sss – סיומת הקובץ:

(א) pdf. עבור קבצי PDF.

(ב) xls. עבור קבצי אקסל.

לדוגמא, שם קובץ של קופת גמל עבור הדוחות הכספיים בגין הרבעון השני של שנת 2012: G1111A_212.xls

⁶⁹ חוזר גופים מוסדיים 2012-9-14 דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של קופות גמל וקרנות פנסיה

נספח 5.4.3.4

חלק א' - דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות⁷⁰

1. הגשת דוחות כספיים

חברה מנהלת תגיש לממונה על שוק ההון את דוחותיה הכספיים במועדים שנקבעו לכך בתקנות דינים וחשבונות, באופן זה:

א. דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים, על כל רכיביהם (דוח תיאור עסקי תאגיד, דוח דירקטוריון, דוח כספי וכו'), יוגשו בקובץ PDF אחד שניתן לערוך בו חיפוש טקסטואלי.

ב. בנוסף, דוחות כספיים שנתיים יוגשו בשני העתקים, כרוכים בכריכה אחת וחתומים בחתימה מקורית.

2. דיווחים נלווים לדוחות הכספיים

א. חברה מנהלת תדווח לממונה על שוק ההון את דוחותיה הכספיים בפורמט אקסל באמצעות קובץ הדיווח המצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il (להלן: "קובץ הדיווח") ובהתאם להנחיות המפורטות בו. חברה מנהלת של קופת גמל המבטיחה תשואה לא תכלול בקובץ הדיווח את נתוני הקופה. לעניין זה: "קופת גמל המבטיחה תשואה" – כהגדרתה בתקנות שווי נכסים.

ב. חברה מנהלת תדווח לממונה על שוק ההון את אופן חישוב דרישת ההון בהתאם לתקנות הון עצמי של חברה מנהלת, באמצעות טופס 101 בקובץ הדיווח ובהתאם להנחיות המפורטות בו.

ג. חברה מנהלת תדווח לממונה על שוק ההון את הרכב נכסיה באמצעות טופס 106 בקובץ הדיווח ובהתאם להנחיות המפורטות בו. הנתונים המדווחים בטופס יתאימו לנתונים בדוחות הכספיים סולו של החברה המנהלת.

ד. למען הסר ספק יובהר כי חברה מנהלת תדווח לממונה על שוק ההון את קובץ הדיווח המעודכן ביותר שיימצא באתר האינטרנט של אגף שוק ההון לקראת כל תאריך דיווח.

ה. כאמור בהוראות פרק 7 בחלק 1 של שער 5 לעניין רואה חשבון מבקר - הדיווחים הנלווים יבוקרו ויסוקרו בידי רואה החשבון המבקר של חברה מנהלת. אישור רואה החשבון המבקר ישמר במשרדי החברה ויתייחס לדיווחים הנלווים כמפורט להלן:

(1) לעניין דיווח שנתי - חוות הדעת תתייחס לכך שהדיווחים הנלווים מבוקרים.

(2) לעניין דיווח רבעוני - חוות הדעת תתייחס לכך שהדיווחים הנלווים מסוקרים.

3. תדירות ואופן הדיווח

א. חברה מנהלת תדווח דיווחים נלווים כאמור בסעיף 3 לעיל במועד דיווח הדוחות הכספיים, כקבוע בתקנות דינים וחשבונות.

ב. חברה מנהלת תדווח דוחות כספיים (קבצי PDF) ודיווחים נלווים אליהם לכתובת הדואר האלקטרוני: pikuah@mof.gov.il.

ג. הדיווח יעשה בקובץ חתום בחתימה דיגיטלית בהתאם להוראות חלק א' בנספח 5.4.3.1 לעיל, לעניין משלוח דיווחים חתומים בחתימה דיגיטלית.

ד. שם הקובץ יישא את השם הבא xxxxxxxxxxm_qyy.sss כאשר:

⁷⁰ חוזר גופים מוסדיים 2012-9-19 דיווח דוחות כספיים ודיווחים נלווים של החברות המנהלות

- (1) xxxxxxxx - מציין את מספר הזיהוי של החברה (ח.פ.) ;
 - (2) m – מציין את מזהה הקובץ :
 - (א) A – עבור הדוחות הכספיים (קובץ PDF).
 - (ב) B – עבור הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים (קובץ אקסל).
 - (3) q – ציון מספר הרבעון המדווח (1,2,3,4) ;
 - (4) yy – ציון השנה המדווחת ;
 - (5) sss – סיומת הקובץ :
 - (א) pdf. עבור הדוחות הכספיים.
 - (ב) xls. עבור הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים.
- לדוגמא, שם קובץ של חברה מנהלת עבור הדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים בגין הרבעון השני של שנת 2012 : 511234567B_212.xls

נספח 5.4.3.4

חלק ב' - רשימת נכסי הנוסטרו של חברות מנהלות וחברות ביטוח ברמת הנכס הבודד⁷¹

1. חברת ביטוח תדווח את רשימת הנכסים תוך חלוקה לשלוש הקבוצות הבאות:
 - א. ביטוח חיים שאינו תלוי תשואה – התחייבויות מסוג 10 ;
 - ב. ביטוח כללי, הון, עודפי הון והתחייבויות אחרות – התחייבויות מסוג 40 ו-70 ;
 - ג. כל ההתחייבויות האמורות לעיל יחד.
 2. חברה מנהלת תדווח את רשימת הנכסים, ללא חלוקה, בקובץ אחד.
 3. שם הקובץ יהיה כדלקמן:
 - א. הקובץ יישא את השם הבא `x_nostro_xxxxxxxxx_qqyy.xls` כאשר:
 - (1) x מציין את האותיות הראשונות של שם הקובץ לזיהוי – A/L/NL בהתאם לפירוט הבא:
 - (2) A - עבור הדיווח המלא של רשימת הנכסים (רלוונטי לחברה מנהלת ולדיווח המלא של חברת הביטוח).
 - (3) L - עבור ביטוח חיים שאינו תלוי תשואה – התחייבויות מסוג 10 (רלוונטי רק לחברות ביטוח).
 - (4) NL - עבור ביטוח כללי, הון, עודפי הון והתחייבויות אחרות – התחייבויות מסוג 40, 70 (רלוונטי רק לחברות ביטוח).
 - ב. לאחר האותיות הראשונות תבוא המילה `nostro` ;
 - ג. `xxxxxxxxx` - מציין את מספר הזיהוי של החברה (ח.פ.) ;
 - ד. `qq` – ציון מספר הרבעון המדווח (01,02,03,04) ;
 - ה. `yy` – ציון השנה המדווחת ;
 - ו. סיומת הקובץ תהיה `.xls`.
- לדוגמא, שם קובץ של חברת ביטוח הכולל את רשימת הנכסים עבור ביטוח חיים לא משתתף בגין הרבעון השלישי של שנת 2013: `L_nostro_511234567_0313.xls`.
4. קובץ הדיווח ממצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il (להלן: "קובץ הדיווח").
 5. הסברים כלליים בדבר הדיווח:
 - א. הדיווח יעשה באמצעות גיליון אלקטרוני (EXCEL) בלבד.
 - ב. אין לדווח גיליונות אלקטרוניים עם שורות או עמודות נסתרות.
 - ג. בגיליון האקסל יופיעו כל גיליונות וטבלאות הדיווח בצורה מלאה כפי שמפורט בקובץ הדיווח (גם אם הערכים בהם שווים לאפס). כל טבלה תדווח בגיליון אקסל נפרד, כאשר שמות הגיליונות יהיו זהים לשמות הטבלאות.
 - ד. שורות שבהן לא מופיע ערך ימולאו בערך אפס ("0").
 - ה. יש לציין בכל טבלה את רשימת הנכסים ברמת הנכס הבודד גם אם לא נרשם באופן מפורש בטבלאות בקובץ הדיווח והכל בכפוף להוראות להלן.

⁷¹ חוזר גופים מוסדיים 2013-9-2 רשימת נכסי הנוסטרו של הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד

- ו. שם נייר הערך יוצג בצורה ברורה המאפשרת זיהוי של הנכס, לרבות שם המנפיק.
 - ז. לעניין שם המנפיק -
 - 1) יוצג שמה המלא של החברה המנפיקה את נייר הערך.
 - 2) בהלוואות יוצג שם התאגיד מקבל ההלוואה.
 - 3) בפיקדונות יש לציין את שם הבנק בו נמצא הפיקדון.
 - ח. בנכסי חוב השורות יסודרו בהתאם לדירוג: מהדירוג הגבוה לנמוך ובתוך הדירוג לפי סדר אלפביתי.
 - ט. כסדר משני, בנכסים לא סחירים תחילה יופיעו הנכסים להם יש מספר נשר או רצף מוסדיים ואחריהם אלה ללא מספר נשר או רצף מוסדיים.
 - י. הרשימה אינה חייבת לכלול שמות של לוויים פרטיים. במקרים אלה יש לרשום גורם א', גורם ב'.
 - יא. במקרה בו יש נכס אשר ערכו נמחק במהלך הרבעון (Default) יש לרשום את שם הנכס ולצדו ערכי אפס ("0").
 - יב. בכל ערך המופיע ברשימת הנכסים יש להציג לפחות 2 ספרות לאחר הנקודה.
 - יג. עבור ניירות ערך שאינם סחירים יש להציג הן את השווי ההוגן והן את עלות הנכס. עבור ניירות ערך סחירים יש להציג לכל הפחות את שווי הנכס כפי שמוצג בספרים, בעמודה המתאימה לכך.
6. הסברים בנוגע למבנה העמודות בדיווח:
- א. מספר נייר ערך -
 - 1) בניירות ערך סחירים יוצג מספר בורסה כפי שנקבע על ידי הבורסה לניירות ערך או מספר נייר ערך בינלאומי (ISIN) כפי שמופיע אצל ספקי המידע כגון בלומברג, רויטרס וכד'.
 - 2) בניירות ערך לא סחירים יוצג מספר נשר או רצף מוסדיים במידה שקיים או מספר נייר ערך בינלאומי (ISIN) כפי שמופיע אצל ספקי המידע כגון בלומברג, רויטרס וכד'.
 - 3) בהלוואות יש לשמור על אותו מספר שניתן לנכס מסוים בכל סוגי ההלוואות.
 - 4) בפקדונות יוצג מספר הבנק בו הופקד הפקדון וכן מספר הפקדון.
 - ב. דירוג -
 - 1) במקרה בו הנכסים מדורגים על ידי חברה שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון או כל מי שרשאי לאשרה על פי כל דין, יוצג הדירוג שניתן להם על ידי חברה מדרגת.
 - 2) במקרה בו הדירוג ניתן על פי מודל דירוג פנימי אשר אושר על ידי הממונה על שוק ההון, יוצג הדירוג שניתן על פי המודל.
 - 3) בכל מקרה אחר, הנכס יוצג כלא מדורג.
 - 4) במידה וקיימים מספר דירוגים יש להציג את הדירוג המחמיר.
 - ג. שם המדרג - יוצג שם המדרג. עבור נכסים שדורגו בדירוג פנימי, בשם המדרג יצוין 'פנימי'.
 - ד. ענף מסחר - יוצג ענף המסחר הרלוונטי. בקרנות נאמנות ובתעודות סל פיצול לפי סוג: אגרות חוב, מניות ועוד.
 - ה. תאריך רכישה - יוצג התאריך בו נרכש הנכס. סעיף זה רלוונטי רק עבור ניירות ערך לא סחירים⁷².
 - ו. מח"מ - יוצג מח"מ הנכס בשנים.

⁷² חוזר גופים מוסדיים 2008-9-12 רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד - תיקון

- ז. סוג מטבע - יוצג סוג המטבע בו בוצעה העסקה במקור.
- ח. שיעור הריבית - יוצג שיעור הריבית השנתית באחוזים, הרלוונטי לתקופה המדווחת.
- ט. תשואה לפדיון - תוצג התשואה לפדיון באחוזים.
- י. ערך נקוב - יוצגו היחידות אך ורק בשקלים חדשים. בקרנות נאמנות יוצגו יחידות השתתפות.
- יא. שער -
- (1) יוצג במאית המטבע המקומי, קרי אגורות/סנט וכו'.
 - (2) בנכסים סחירים יוצג שער הנעילה של הבורסה או בורסת חוץ, בכפוף להוראות שערך שבפרק 1 בחלק 2 של שער 5.
 - (3) בנכסים לא סחירים יוצג שער הנייר, בכפוף להוראות שערך שבפרק 1 בחלק 2 של שער 5.
 - (4) דיווח שערים יציגים התואמים את תאריך הדוח.
- יב. שווי שוק / שווי הוגן - יוצג השווי ההוגן או שווי השוק באלפי ₪. קרי, ערך נקוב כפול שער בורסה כפול שער חליפין.
- יג. עלות - יוצג השווי בהתאם לשיטת העלות באלפי ₪.
- יד. השיטה שיושמה בדוח הכספי – תוצג השיטה שיושמה בדוח הכספי של הגוף המוסדי. קרי, שווי הוגן או עלות.
- טו. שיעור מהערך הנקוב המונפק - יוצג שיעור ההשקעה מסך הערך הנקוב המונפק של הנכס, ככל שניתן.
- טז. שיעור מנכסי ההשקעה - יוצג שיעור ההשקעה בנכס מסך נכסי ההשקעה של הקרן, הקופה או המסלול לפי העניין.
- יז. יתרת השקעה בקרנות השקעה - יוצג סך יתרת ההתחייבות להשקעה בקרנות השקעה.
7. הסברים בנוגע למבנה הטבלאות בדיווח:
- א. סיכום נכסי ההשקעה - בתחתית טבלה זו יש לצרף טבלת שערי חליפין עבור כל סוגי המטבעות בהן נעשו השקעות ברבעון הרלוונטי. על שערי החליפין לייצג את שערי החליפין בהם השתמש הגוף המוסדי לצורך חישוב נכסי ההשקעה.
- ב. מניות - יש למיין לפי ענפי מסחר:
- (1) בישראל - לפי ענפי המסחר של הבורסה.
 - (2) בחו"ל - לפי GIC (Global Industry Classification Standard).
- ג. מוצרים מובנים -
- (1) קרן מובטחת -
- א) כאשר הקרן המושקעת מובטחת ב-100%, קרי הסיכון הגלום במוצר הוא רק לגבי האופציה.
- ב) מוצרים בהם הבטחת הקרן במלואה הינה על הסכום במט"ח, יסווגו כקרן מובטחת לעניין זה.
- (2) קרן לא מובטחת - כאשר הקרן המושקעת אינה מובטחת ב-100%, קרי קיים סיכון להפסד של כספי הקרן.
 - (3) כאשר נכס הבסיס הוא אשראי והקרן אינה מובטחת יש לסווג לפי הדירוג הנמוך ביותר של הגורם אליו חשופים (צד ג' או counterparty).

(4) מוצרים מובנים מורכבים אשר יש להם חשיפה ליותר מנכס בסיס אחד, יש לדווח תחת סעיף הדיווח בגין נכס הבסיס אשר החשיפה בגינו היא המהותית יותר.

(5) מידע נוסף שיש לפרט:

(א) נכס הבסיס - יפורט נכס הבסיס של המוצר המובנה לפי החלוקה הבאה:

(1) מניות. בנוסף, יש לדווח תחת סעיף זה מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מדדי מניות.

(2) ריבית.

(3) מטבע - בסעיף זה יש לדווח על מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מטבע חוץ בלבד.

(4) מדד - בסעיף זה יש לדווח על מוצרים שנכס הבסיס שלהם הוא מדד המחירים לצרכן בלבד.

(5) אשראי.

(6) סחורות.

(6) בשם הנכס יש לפרט מידע הנותן אינדיקציה לאופי המוצר. למשל, CLN, Booster.

ד. הלוואות -

(1) יפורטו בסכום אחד לפי בטחונות.

(2) על אף האמור בסעיף קטן (1), יש לפרט את סכום כל ההלוואות שניתנו לגורם אחד בסכום העולה על 5% מסך כל ההלוואות או 10 מליון ₪, לפי הנמוך שבניהם, לפי הפירוט שלהלן כהגדרתם לעיל:

(א) גורם 1*, גורם 2 וכן הלאה.

(ב) מספר ני"ע.

(ג) דירוג.

(ד) שם המדרג.

(ה) שיעור הריבית.

(ו) תשואה לפדיון.

(ז) שווי הוגן.

(ח) מח"מ.

(ט) שיעור מנכסי ההשקעה.

* ההצגה תהיה בסעיף הרלוונטי מתחת לסעיף הראשי של אותו בטחון.

(3) יוכן לוח מרכז של כל ההלוואות, שניתנו לגורמים השונים, בתחתית סעיף ההלוואות. הגדרת הגורמים (בשורות) והצגת הפרטים הנדרשים (בעמודות) יהיו כאמור בסעיף קטן (2) לעיל.

(4) גילוי על בעל ענין/צד קשור ינתן בנפרד בתחתית העמוד.

(5) ההלוואות יסווגו לפי סוג הבטוחה. כלומר, הלוואות לעובדים, נושאי משרה וסוכנים שניתנו כנגד פוליסות או בשעבוד משכנתא יסווגו לפי סוג הבטוחה ולא לפי סוג הלווה.

ה. זכויות במקרקעין -

(1) יפורטו לכל נכס.

(2) אופי הנכס - יינתן פירוט בהתאם לרשימה: השכרה, מגורים, חקלאי, קניון, תעשיה, אחר.

(3) אופן חישוב התשואה הגלומה -

- (א) תשואת נדל"ן – התשואה השוטפת הצפויה מהנכס במונחים שנתיים.
- (ב) הכנסות שכ"ד – הכנסות שנתיות צפויות על פי חוזים שבתוקף, במועד הדיווח, בניכוי הוצאות והנחות.
- (ג) הכנסות – על פי הסכמי השכירות כאשר ההכנסות או חלקן תלויות בצועים (לדוגמא- הכנסות תלויות מחזור או הכנסות מחניון) יש לחשב על בסיס שנה שקדמה.
- (ד) הוצאות – הוצאות ישירות בגין הנכס על בסיס שנתי מתוקנן.
- (ה) אופן חישוב התשואה – שיעור התשואה המתקבל מחלוקת הכנסות שכ"ד לשווי הנכס כפי שמופיע בספרים לאותו מועד.
- ו. השקעות אחרות - נכסים אחרים שלא הוגדרו בסעיפים לעיל, כגון: יצירות אומנות.
- ז. יתרות התחייבות להשקעה - יש להציג יתרות התחייבות להשקעה כגון בקרנות נאמנות, קוי אשראי, VID וכ'.
- ח. סדר הטבלאות -
- (1) סיכום נכסי ההשקעה.
 - (2) מזומנים.
 - (3) ניירות ערך סחירים -
 - (א) תעודות התחייבות ממשלתיות.
 - (ב) תעודות חוב מסחריות.
 - (ג) אגרות חוב קונצרניות.
 - (ד) מניות.
 - (ה) תעודות סל.
 - (ו) תעודות השתתפות בקרנות נאמנות.
 - (ז) כתבי אופציה.
 - (ח) אופציות.
 - (ט) חוזים עתידיים.
 - (י) מוצרים מובנים.
 - (4) ניירות ערך לא סחירים -
 - (א) תעודות התחייבות ממשלתיות.
 - (ב) תעודות חוב מסחריות.
 - (ג) אגרות חוב קונצרניות.
 - (ד) מניות.
 - (ה) קרנות השקעה.
 - (ו) כתבי אופציה.
 - (ז) אופציות.
 - (ח) חוזים עתידיים.

(ט) מוצרים מובנים.

(5) הלוואות.

(6) פיקדונות.

(7) זכויות מקרקעין.

(8) השקעות אחרות.

(9) יתרת התחייבות להשקעה.

נספח 5.4.3.4

חלק ג' - הצהרת SOX⁷³

1. כאמור בפרק 5 בחלק 3 של שער 5, לעניין SOX - גוף מוסדי יגיש לממונה על שוק ההון אחת לשנה דוח הנהלה בדבר הבקרה הפנימית על הדיווחים כספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים המוגשים לממונה על שוק ההון או המפורסמים לציבור הרחב (לרבות באמצעות אתר האינטרנט של הגוף המוסדי) ודוח לעמית או למבוטח (להלן - **הדיווחים הכספיים הנגזרים מהדוחות הכספיים ודוח לעמית או למבוטח**) שיחתם על ידי מנכ"ל וסמנכ"ל הכספים של הגוף המוסדי.

2. הגשת דוח ההנהלה כאמור לעיל תעשה בהתאם להוראות הבאות:

א. מועד השליחה:

(1) הדיווח יישלח לא יאוחר מיום 15 ביוני של השנה העוקבת⁷⁴.

(2) מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.

ב. אופן השליחה:

(1) שליחת קובץ PDF טקסטואלי לכתובת: pikuah@mof.gov.il.

(2) שם הקובץ יהיה במבנה `[copmany_id]SOX[yy].pdf` כאשר:

א) `[copmany_id]` מייצג את מספר ח.פ. של הגוף המוסדי.

ב) `[yy]` – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

⁷³ חוזר גופים מוסדיים 2010-9-7 בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים

⁷⁴ חוזר גופים מוסדיים 2012-9-5 בקרה פנימית על דיווח כספי - הצהרות, דוחות וגילויים, ואחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי - תיקונים

נספח 5.4.3.4

חלק ד' – דיווח אודות עמיתים שהקשר עימם נותק וכן אודות עמיתים שנפטרו⁷⁵

גוף מוסדי ישלח לממונה על שוק ההון דיווח שנתי ממוכן אודות עמיתים שהקשר עימם נותק וכן אודות עמיתים שנפטרו⁷⁶, באמצעות קובץ אקסל (להלן: "קובץ הדיווח") אשר יוצג באתר האינטרנט של אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון: www.mof.gov.il (להלן: "האתר").

1. קובץ הדיווח יוגש לממונה על שוק ההון אחת לשנה, ולא יאוחר מיום 30 ביוני של השנה העוקבת בגין השנה שחלפה, לכתובת הדואר האלקטרוני: pikuah@mof.gov.il.
 2. גוף מוסדי ידווח את קובץ הדיווח המעודכן ביותר שיימצא באתר לקראת כל תאריך דיווח.
 3. לא יתקבל קובץ סרוק או מועתק משנה אחרת, קובץ שנבנה באופן עצמאי או קובץ PDF.
 4. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד שבו התקבל דיווח תקין במערכת.
 5. שם הדיווח, שיוגש כקובץ, יהיה כדלקמן:
 - א. xitur_xxxxxxxxx_2012.xls כאשר:
 - ב. x מציין את האות הראשונה - p/g/b בהתאם לפירוט הבא:
 - ג. p - עבור חברה מנהלת של קרנות פנסיה;
 - ד. g - עבור חברה מנהלת של קופות גמל;
 - ה. b - עבור חברת ביטוח;
 - ו. לאחר האות הראשונה וברצף תבוא המילה itur;
 - ז. xxxxxxxxxxx - מציין את מספר הזיהוי של החברה;
 - ח. שנת הדיווח;
 - ט. סיומת הקובץ תהיה xls.
- לדוגמה: שם קובץ של חברה מנהלת של קופות גמל בגין דיווח עבור שנת 2012, יהיה: gitur_123456789_2012.xls

⁷⁵ חוזר גופים מוסדיים 1-9-2012 נוהל איתור עמיתים ומוטבים

⁷⁶ ראו לעניין זה הוראות סעיף 4.4 בחלק 4 של שער 6, והוראות סעיף 4.2.3 בחלק 5 של שער 6 לעניין איתור עמיתים

נספח 5.4.3.5

חלק א – דוח חודשי של חברת ביטוח

1. כללי

- א. כל הנכסים בדוח החודשי ידווחו באלפי ש"ח, גם אם הסעיף מציין השקעה במט"ח, למעט נספחי הדיווח על התשואות היומיות.
- ב. כל הנכסים הנקובים במט"ח, יתורגמו לאלפי ש"ח, התרגום יתבצע בהתאם להוראות הדין והוראות שקבע הממונה.
- ג. בסעיפים בהם אין הפרדה בין סוגי הריביות תירשם ההשקעה הן בריבית קבועה והן בריבית משתנה.
- ד. המינוח "עד" משמעו "כולל", כך לדוגמא "פיקדון עד שלושה חודשים" כולל פיקדונות לשלושה חודשים.
- ה. שערך נכסים - שערך הנכסים יעשה בהתאם להוראות שבפרק 1 בחלק 2 של שער 77.5

2. השקעות

- א. סיווג נכסים לסעיפי המוצרים המובנים יעשה בהתאם להגדרת "מוצר מובנה" בחוק הסדרת העיסוק ביעוץ השקעות, בשיווק השקעות ובניהול תיקי השקעות, התשנ"ה-1995.⁷⁸
- ב. מניות - בסעיפים הקשורים למניות אין לרשום את ההשקעות בחברות המוחזקות.
- ג. חוזה עתידי סחיר (Futures) - הביטחונות והבטוחות שניתנו כנגד רכישת החוזה האמור ירשמו בנספח א', ובדוח ההשקעות ירשמו בסעיפי הפיקדונות תחת הסיווג המתאים.
- ד. חוזה עתידי לא סחיר (Forward, Swap) - בסעיף זה יש לרשום את שווי הנכס או ההתחייבות (בסימן שלילי), לפי העניין, נכון ליום האחרון בחודש הדיווח.
- ה. הביטחונות והבטוחות שניתנו כנגד רכישת החוזה האמור ירשמו בנספח א', ובדוח ההשקעות ירשמו בסעיפי הפיקדונות תחת הסיווג המתאים.
- ו. אם החוזה העתידי משלב שני מרכיבים כגון מטבע וריבית כאחד, יש לרשום את החוזה לפי סוג הסיכון העיקרי אליו הוא חשוף.
- ז. אופציות -
 - 1) אופציות (בישראל ובחו"ל) – יש לרשום בנפרד אופציות שנרכשו (long) והאופציות שנכתבו (short) על ידי החברה, ללא הבחנה של תאריכי המימוש וערכי המימוש השונים (האופציות שנכתבו ירשמו בסימן שלילי).
 - 2) הביטחונות, הבטוחות והחשיפה (לפי מודל B&S במונחי דלתא) ירשמו בנספח א' לפי העניין.
- ח. הלוואות מובטחות בערבות בנקאית או בערבות אחרת, בישראל - בסעיפים אלה הדרוג מתייחס לנותן הערבות ולא למקבל ההלוואה.
- ט. הלוואה או אג"ח שעומדת כנגדן בטוחה מספקת:
 - 1) אם כבטוחה מספקת קיבלה החברה ערבות בנקאית בלתי הדירה (ערבות בנקאית ללא תנאים מגבילים וניתנת למימוש מיד) אזי יש לדווח לפי הדירוג של נותן הערבות הבנקאית;
 - 2) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי דירוג חיצוני אזי יש לדווח לפי הדירוג החיצוני;

⁷⁷ הסברים נוספים למילוי הדוח בנספח ב' לחוזר ביטוח 1-14-2009 דוח חודשי של חברות הביטוח
⁷⁸ סעיף 3.א. לחוזר ביטוח 1-14-2009 דוח חודשי של חברות הביטוח

- (3) אם הבטוחה המספקת מדורגת לפי החלטה פנימית אזי יש לדווח לפי ההחלטה הפנימית ;
- (4) במקרה בו יש יותר מדירוג אחד יש לדווח לפי הדירוג המחמיר יותר ;
- (5) אם הבטוחה המספקת מדורגת (BBB-) ומטה או לא מדורגת כלל אזי יש לדווח בסיווג המתאים.
- י. חברה מאוחדת באיחוד יחסי - כהגדרתה בהוראות הדין והוראות שקבע הממונה.
- יא. חברה כלולה - כהגדרתה בהוראות הדין והוראות שקבע הממונה.
- יב. חברה מוחזקת - כהגדרתה בהוראות הדין והוראות שקבע הממונה.
- יג. אג"ח להמרה – השקעה באג"ח להמרה תדווח תחת סעיפי ההשקעה באג"ח קונצרני.⁷⁹

3. נספח א' ונספח א'1

- א. כללי - יש למלא נתון באחד משלושת הטורים הרלוונטיים (לא בטור הסה"כ), אם אין נתון יש למלא הערה בטור "הערות".
- ב. חשיפה כוללת – סך החשיפה לאפיק על ידי אחזקה ישירה (שווי נכס המוחזק), בצירוף החשיפה בגין הפעילות בנגזרים על אותו נכס הנקבעת בדרך המקובלת למדידתה.
- ג. תיתכן השקעה שתקבל ביטוי ביותר מסעיף חשיפה כוללת אחד. לדוגמא: חשיפה בגין השקעה במניות בחו"ל תיכלל בסעיפים: (1) חשיפה כוללת למניות, (2) חשיפה כוללת למט"ח ו-(3) חשיפה כוללת לחו"ל.⁸⁰
- ד. הנתונים שבסעיפי החשיפות המסכמים בנספח א' אמורים להצליב לנתוני כל המסלולים והקרנות המדווחים בנספח א'1.⁸¹
- ה. בסעיף הדיווח "חשיפה למניות באמצעות אופציות בישראל לפי מודל Black & Scholes במונחי דלתא" יש לכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות אופציות.
- ו. בסעיף הדיווח על חשיפה אחרת באמצעות אופציות יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות אופציות.
- ז. בסעיף הדיווח "חשיפה למניות באמצעות חוזים עתידיים" יש לכלול דיווח בגין חשיפה למניות באמצעות חוזים עתידיים.
- ח. בסעיף הדיווח על חשיפה אחרת באמצעות חוזים עתידיים יש לכלול חשיפה שאינה למניות, מט"ח או חו"ל באמצעות חוזים עתידיים.⁸²
- ט. חובות מעבידים והלוואות לבעלי עניין - בסעיף זה יש לרשום את חובות המעבידים בגין ביטוחי מנהלים, אשר לא הועברו לחברות הביטוח וחברות הביטוח חייבות בהם, על פי כל דין. לדוגמא, חובות מעבידים לסוף חודש דצמבר הנם כל הכספים שהיו אמורים להתקבל עד חודש דצמבר כולל (ללא הפרשות בגין חודש דצמבר) ולא התקבלו עד סוף חודש דצמבר.
- י. הלוואות לבעלי עניין - כהגדרתם בהוראות הדין והוראות שקבע הממונה.
- יא. חשיפה באמצעות אופציה (סחירה ולא סחירה) -
- חישוב החשיפה יעשה לפי מודל Black & Scholes במונחי דלתא –
- אופן החישוב יעשה בשני שלבים לפי הנוסחאות הבאות:

⁷⁹ הסברים נוספים למילוי הדוח בנספח ב' לחוזר ביטוח 14-1-2009 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁰ סעיף 2.א. לחוזר ביטוח 5-1-2011 דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות

⁸¹ סעיף 2.ב.1. לחוזר ביטוח 14-1-2009 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸² סעיף 2.ב.2. לחוזר ביטוח 14-1-2009 דוח חודשי של חברות הביטוח

חישוב הדלתא (δ) לפי מודל Black & Scholes :

חישוב הדלתא יעשה בשני שלבים :

חישוב ה- $d1$ לפי הנוסחה הבאה :

באופציות על מדד המעוף-

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה :

S - מחיר נכס הבסיס (באופציה סחירה – מדד המעוף בבורסה).

K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.

r - שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

σ - סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים).

$\ln(Y)$ - פונקציית הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמה שלנו $Y = S/K$).

באופציות נש/ מט"ח-

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r_L - r_F + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}}$$

הפרמטרים של המשוואה :

S - מחיר נכס הבסיס.

K - מחיר המימוש הנקוב באופציה.

r_L - שער הריבית חסר סיכון של הש"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

r_F - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

σ - סטיית התקן של תשואות נכס הבסיס (במונחים שנתיים).

$Ln(Y)$ - פונקצית הלוגריתם הטבעי (LOG על בסיס e) של Y (בדוגמה שלנו $Y = S / K$).

לאחר שחושב ה- $d1$ יש לחשב את הדלתא (δ).

ה- δ מבטאת בכמה יושפע מחיר האופציה בגין שינוי בנקודה אחת בנכס הבסיס.

$n(d1)$ - הנה ההסתברות הנגזרת מהפונקציה של התפלגות נורמלית סטנדרטית מצטברת עד לנקודה x.

באופציות על מדד המעוף החישוב הנו :

באופציית call החישוב הינו : $\delta = n(d1)$

באופציית put החישוב הינו : $\delta = -n(-d1) = -[1 - n(d1)]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחא מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.
באופציות שו/מט"ח החישוב הינו :

באופציית call : $\delta = n(d1) * e^{-r_F t}$

באופציית put : $\delta = -n(-d1) * e^{-r_F t} = -[1 - n(d1) * e^{-r_F t}]$

כאשר המקדם השלילי (-) לפני הנוסחא מבטא מכירה בחסר של נכס הבסיס.

חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) :

על מדד המעוף -

M – מדד המעוף או שער נכס הבסיס.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

Q – כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

נוסחת חישוב החשיפה $(\delta * PM * M) * Q$

על שער החליפין שו/מט"ח -

M – שער החליפין שו/מט"ח.

δ (דלתא) - השינוי בנקודות במחיר האופציה אם מדד הבסיס ישתנה בנקודה אחת.

PM (המכפיל) - כמה יחידות מדד או שער משקפת אופציה אחת.

rF - שער הריבית חסר סיכון של המט"ח לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

ℓ - בסיס הלוגריתם הטבעי (2.718).

t - התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים).

Q – כמות האופציות שנרכשה או נכתבה.

נוסחת חישוב החשיפה = $(-rF t * M) * Q \ell \delta * Pm *$

* חישוב החשיפה של אופצית שו/מט"ח מהוון בריבית המט"ח בתקופה שעד פקיעת האופציה

$$\left(e^{-r_F t} \right)$$

יש לסכום את כל החשיפות נטו בגין האופציות לפי קטגוריות אלה:

אופציות שו/מט"ח

אופציות בישראל, שאינן מטבע

הנתונים לחישוב הדלתא וכן, הדלתא עצמה יכול ויהיו מחושבים או לקוחים ממקור אמין, כדוגמת בנק העוסק במסחר בנכסים נגזרים (בעתיד יתכן שנקבע מקור אחד בלבד ממנו ישאבו הנתונים).

להלן דוגמה לחישוב הדלתא והחשיפה במונחי דלתא לאופציית מעוף:

(א) חישוב הדלתא לפי מודל Black & Scholes כאשר:

$S = 455.96$ {מחיר נכס הבסיס (מדד המעו"ף) בבורסה}

$K = 460$ {מחיר המימוש הנקוב באופציה}

$r = 5.5\%$ {שער הריבית חסר סיכון לתקופה שעד תאריך פקיעת האופציה (במונחים שנתיים)}

$t = 16$ יום {התקופה שעד פקיעת האופציה (במונחים שנתיים לפי 365 יום)}

$\sigma = 22\%$ {סטיית התקן של תשואת נכס הבסיס (במונחים שנתיים)}

$$d1 = \frac{\ln\left(\frac{S}{K}\right) + (r + \sigma^2/2) * t}{\sigma \sqrt{t}} = \frac{\ln\left(\frac{455.96}{460}\right) + (0.055 + 0.22^2/2) * 16/365}{0.22 \sqrt{16/365}} = -0.11614$$

$$\delta = n(d1) = n(-0.11614) = 0.454$$

(ב) חישוב החשיפה במונחי דלתא (δ) לאופציית call על מחיר מימוש של 460 לסוף נובמבר כאשר:

הפרמטרים של המשוואה:

$$455.96 = M$$

$$0.454 = \delta$$

$$100 = Pm$$

$$50 = Q$$

$$(\delta * Pm * M) * Q = (0.454 * 100 * 455.96) * 50 = 1,035,029.20$$

יב. חשיפה למט"ח באמצעות חוזים עתידיים – החשיפה בחוזה עתידי על מט"ח במונחים שקליים נגזרת מהאקוויולנט השקלי בעסקה - הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בשער הריבית על המט"ח ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה :

$$AmSe^{-r_F t}$$

כאשר :

Am – הערך הנומינאלי של החוזה.

S – שער הספוט.

r_F – שער הריבית השנתית על המט"ח.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל :

$$AmFe^{-r t}$$

כאשר :

F – שער הפורוורד בחוזה.

r – שער הריבית השקלית השנתית.

ג. החשיפה לחו"ל באמצעות חוזים עתידיים - החשיפה בחוזה עתידי על מדד מניות במונחי המטבע של שוק המניות שהמדד מייצג נגזרת מהאקוויולנט המנייתי בעסקה - הערך הנוכחי של שער הספוט מהוון בתשואת הדיבידנד של המדד ומוכפל בערך הנומינאלי של החוזה :

$$AmSe^{-d_F t}$$

כאשר :

Am – הערך הנומינאלי של החוזה.

S – שער הספוט של המדד.

d – תשואת הדיבידנד השנתי על המדד.

t – הזמן שנותר לפקיעת החוזה במונחים שנתיים.

ממשוואת תמחור חוזה עתידי ניתן להראות כי סכום זה זהה ל :

$$AmFe^{-r t}$$

כאשר :

F – שער הפורוורד בחוזה.

2 – שער ריבית חסר סיכון השנתי בשוק המניות של המדד (למשל, עבור חוזים עתידיים על ה- SP500 יילקח שער הריבית חסר הסיכון האמריקאי).

נוסחה זו מחשבת את החשיפה במונחי מטבע של המדד ולכן יש להמיר את החשיפה לשקלים על ידי הכפלה בשער החליפין המתאים.

במקרה של פוזיציה במכשירים נגזרים אחרים, חישוב החשיפה יעשה על פי אותו עיקרון – אקוויוולנט של נכס הבסיס בחוזה.

להלן דוגמה לחישוב וחשיפה ל"תיק" לפי סוגי נגזרים. ה"תיק" כולל 2 אופציות מעוף ו-2 אופציות נש/מט"ח:

חודש	מחיר מימוש	סוג האופציה	פוזיציה	מספר יחידות	מדד המעוף \ שע"ח לוסף החודש (M)	מכפיל המדד או מעוף (Pm)	הדלתא לוסף החודש (δ)
אופציות מעוף							
Nov	460	call	(long)	50	455.96	100	0.454
Nov	450	call	(short)	(30)	455.96	100	0.638
Dec	440	put	(long)	20	455.96	100	-0.279
Dec	470	put	(short)	(10)	455.96	100	-0.606
אופציות נש/מט"ח							
Nov	445	call	(long)	15	4.441	10,000	0.6078
Dec	445	call	(short)	(25)	4.441	10,000	0.6295

עסקאות עתידיות*

4.441	100,000	(long)
4.441	(50,000)	(short)

* בעסקה עתידית אין משמעות לדלתא ולמכפיל והם למעשה שווים 1.

חישוב החשיפה של אופציות המעוף

1,035,029.20	= (0.454 x 100 x 455.96 x 50)	(long)	call	460	Nov
(872,707.44)	= (0.638 x 100 x 455.96 x -30)	(short)	call	450	Nov
(254,425.68)	= (-0.279 x 100 x 455.96 x 20)	(long)	put	440	Dec
276,311.76	= (-0.606 x 100 x 455.96 x -10)	(short)	put	470	Dec
184,207.84					

קוד דיווח KT304

חישוב החשיפה של אופציות נש/מט"ח

404,885.97	= (0.6078 x 10,000 x 4.441 x 15)	(long)	call	445	Nov
(698,902.38)	= (0.6295 x 10,000 x 4.441 x -25)	(short)	call	445	Dec
(294,016.41)					

קוד דיווח KT303

חישוב החשיפה של עסקאות עתידיות

444,100.00	= (100,000 x 4.441)	(long)
(222,050.00)	= (-50,000 x 4.441)	(short)
222,050.00		

קוד דיווח KT305

יד. הלוואות לתאגיד חו"ל - בסעיף זה יש לרשום את כל סוגי ההלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו נסחרות והחברה המדווחת מחזיקה בו 5% ומעלה, וכן הלוואות שניתנו לתאגיד חוץ שמניותיו אינן

נסחרות (גם אם החברה המדווחת מחזיקה בו פחות מ-5%); כולל גם הלוואות לתאגיד נשלט (חברה "נכדה").

טו. בטוחה מספקת - ירשם סכום הבטוחה המספקת לפי החלוקה הבאה:

- 1) בטוחה מספקת מסוג ערבות בנקאית בלתי הדירה;
- 2) בטוחה מספקת בדירוג חיצוני שאינה ערבות בנקאית;
- 3) בטוחה מספקת לפי החלטה פנימית;
- 4) בטוחה מספקת ללא דירוג.

טז. רכישות/מכירות מחוץ לבורסה של ני"ע סחירים - בסעיפים אלו יירשם סכום הרכישות/מכירות של ני"ע סחירים מחוץ לבורסה בחודש הדיווח.

יז. חברת ביטוח שהשאלה ניירות ערך עליה לרשום את ערכם, על פי המצוין בטופס הדיווח.

יח. חברת ביטוח ששאלה ניירות ערך תרשום את ערכם בסימן שלילי על ידי סוגריים, על פי המצוין בטופס הדיווח.

יט. אישור ר"ח על הדוח – החברות ידווחו כי ר"ח המבקר בדק את נתוני הדוח ויודא את נכונותם. על החברה להעביר את אישור ר"ח בגין חודשי הדיווח מרץ, יוני, ספטמבר ודצמבר כמפורט להלן: אישור ר"ח בגין חודש מרץ יצורף לדוח החודשי בגין חודש מאי; אישור ר"ח בגין חודש יוני יצורף לדוח החודשי בגין חודש אוגוסט; אישור ר"ח בגין חודש ספטמבר יצורף לדוח החודשי בגין חודש נובמבר; אישור ר"ח בגין חודש דצמבר יצורף לדוח החודשי בגין חודש מרץ. סעיף הדיווח בנוי בצורה של בחירת "כן" עבור חברה שר"ח המבקר אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח ו- "לא" עבור חברה שר"ח המבקר לא אישר את נתוני הדוח החודשי שדווח. אישור ר"ח המבקר ישמר במשרדי החברה.

4. נספחים ב' ו- ג'

- א. כל הסכומים המדווחים הם נומינליים.
- ב. יש לרשום את סכום החיסכון של המבוטחים, ולא את סכום העתודה.⁸³
- ג. דמי ניהול מהפקדות – בפוליסות שהונפקו משנת 2004 ואילך יש לדווח על דמי ניהול מהפקדות ברמה חודשית ומצטברת.⁸⁴
- ד. הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח כסכומים חיוביים.
- ה. ביטולים ותיקוני טעויות יש לדווח כסכומים שליליים תחת העמודה הרלוונטית; ביטול הפקדה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת ההפקדות, ביטול משיכה ידווח כסכום שלילי תחת עמודת המשיכות ודמי ניהול שהוחזרו ידווחו כסכום שלילי תחת עמודת דמי הניהול.
- ו. הפקדות, משיכות ודמי ניהול יש לדווח על בסיס מזומן, בהתאם ליום שבוצעה הפעולה בפועל, וזאת בהתאם לנוסחת חישוב התשואה.
- ז. הפקדות ומשיכות יש לדווח כסכומים המקוריים ללא קיזוזים ביניהם.
- ח. יש לדווח כל יום קלנדרי בחודש. בימים אשר אין בהם שערך נכסים, יש לדווח את יתרת הנכסים האחרונה שחושבה ותשואה אפס.⁸⁵

⁸³ הסברים נוספים למילוי הדוח נספח ב' לחוזר ביטוח 2009-1-17 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁴ סעיף 2.ג. לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁵ סעיף 3.ד. לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

ט. נספח התשואות היומיות לא ידווח בגין קרנות ח', ט' ו-י.⁸⁶

י. חברות אשר מנהלות את הכספים שהופקדו בשל תוכניות בשל תוכניות חדשות בקרן אחת, ידווחו את נספח התשואות היומיות בגין כל קרן בנפרד.⁸⁷

יא. חברות אשר לא מנהלות כספי חיסכון ארוך טווח לא ידווחו את נספח ב' ו-ג.⁸⁸

5. נספח ד' – העברות של כספי המבוטחים

א. מאחר שתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל)(העברת כספים בין גופים), התשס"ח-2008 אינן חלות על פוליסות שלא אושרו כקופות גמל, לא נדרש לדווח על העברת כספים מפוליסות כאמור ואליהן במסגרת נספח ד'.⁸⁹

ב. בסעיפי ההעברות השונים יש לדווח את ההעברות שבוצעו במזומן. על העברות שבוצעו בנכסים אחרים יש לדווח בסעיפים הייעודיים בתוך כל קבוצת העברות – קופות גמל, קרנות פנסיה וחברות ביטוח.⁹⁰

6. נספח ה' – מספר חשבון חבר בורסה

א. הערכים שיש לדווח בנספח הם ערכים מיוחדים המשוייכים למספרי החשבונות על ידי חברי הבורסה לצורך הזיהוי החד ערכי של הפעילות בניירות הערך והאופציות במחשבי הבורסה לניירות ערך בתל אביב. לשם קבלת מספרי החשבונות יש למפות את החשבונות האמורים ולקבל מחברי הבורסה את מספרי החשבון המוצפנים המשוייכים לצורך זיהוי אותם החשבונות במערכת המסחר.

ב. החשבונות עליהם יש לדווח הנם חשבונות בהם נעשית או עשויה להיעשות פעילות בניירות ערך או באופציות.

ג. אין צורך לדווח אודות חשבונות המשמשים לצורך החזקת פקדונות בלבד.⁹¹

ד. הזנת ספרת הביקורת נועדה לאתר טעויות סופר בעת הקלדת המספרים המוצפנים. יצוין שהבורסה לני"ע בת"א הנחתה את כל חברי הבורסה לחשב ספרת ביקורת לכל מספר מוצפן. ספרת הביקורת תימסר על ידי חבר הבורסה לחברת הביטוח, על פי דרישתה, יחד עם המספר המוצפן.

ה. נוספה עמודת דיווח בה יצויין האם החשבון הינו חשבון מפצל או לא. דיווח ערך "0" משמעותו חשבון לא מפצל, ודיווח ערך "1" משמעותו חשבון מפצל.⁹²

ו. את הדיווח בגין מספר חשבון לקוח אצל חבר בורסה, שבנספח ה' לדוח, יש להתחיל תמיד תחת העמודה "חשבון 1" עבור כל הקרנות ומסלולי ההשקעה.⁹³

7. מועד הגשת הדוח החודשי

א. הדוח החודשי של חברות הביטוח בגין חודש הדיווח יוגש עד ה-15 של החודש העוקב.

ב. בחודשים בהם היום ה-15 הוא יום שישי או יום שבת, הגשת הדיווח נדחית ליום ראשון בשבוע העוקב.⁹⁴

ג. בשל חגי ישראל תינתן דחייה למועד הגשת הדוחות החודשיים כמפורט להלן :

⁸⁶ סעיף 5.ב.1 לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁷ סעיף 5.ג. לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁸ סעיף 5.ב.2 לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁸⁹ סעיף 3 לחוזר ביטוח 2011-1-5 דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות

⁹⁰ סעיף 3.ב. לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁹¹ הסברים נוספים למילוי הדוח נספח ב' לחוזר ביטוח 2009-1-17 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁹² סעיף 2.א.2 לחוזר ביטוח 2011-1-5 דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות

⁹³ סעיף 3.ג. לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

⁹⁴ סעיף 4 לחוזר ביטוח 2009-1-14 דוח חודשי של חברות הביטוח

ד. הדוח החודשי בגין חודש מרץ 2014 יוגש עד ליום 27 באפריל 2014 ;

ה. הדוח החודשי בגין חודש ספטמבר 2014 יוגש עד ליום 26 באוקטובר 2014.95

8. בקורות על הדוח החודשי⁹⁶

א. נכסים :

- (1) בדיקת סבירות: בהשוואת הנכסים בין החודש המדווח לחודש הקודם, יש לבדוק את השינויים בנתונים וסבירותם.
- (2) בהשוואת הנכסים בין החודש המדווח לחודש הקודם, יש לבדוק שאין זליגת שורות. כלומר, שנתון שהופיע בשורה X בדוח של החודש הקודם לא יופיע בשורה X+1 בחודש המדווח.
- (3) יש לוודא כי סך הנכסים המדווחים בגיליון "טופס 106 חודשי" שווה לסך הנכסים המדווחים בגיליון "טופס 106 חודשי משתתף".

ב. נספח א' (הבקורות המתייחסות לנספח א' תתייחסנה גם לנספח א'1, בהתאמות הנדרשות) :

- (1) חובות מעבידים – חברת ביטוח עם רישיון בענף ביטוח חיים חייבת לדווח סעיף זה (שורה 1).
- (2) אם דווח על השקעה בקרנות השקעה בטופס 106, קיימת סבירות גבוהה שצריך להיות דיווח בסעיף ההתחייבויות להשקעה בקרנות השקעה (שורה 3).
- (3) אם דווח על השקעה באופציות בטופס 106, יש לדווח על חשיפות באמצעות אופציות לפי מודל Black and Scholes (שורות 7,8,9,10).
- (4) אם דווח על השקעה בחוזים עתידיים בטופס 106, יש לדווח את חשיפות באמצעות חוזים עתידיים (שורות 11,12,13,14).
- (5) אם דווח על עסקאות Futures בתוקף לסוף התקופה (שורה 18), יש לדווח על עסקאות Futures בתוקף במהלך החודש (שורה 19).
- (6) אם בחודש הקודם דווח על עסקאות Futures בתוקף לסוף התקופה (שורה 18), סביר שיהיה דיווח על עסקאות Futures בתוקף במהלך החודש (שורה 19).
- (7) כספים שהופקדו בקופה משותפת בבנק ישראל בגין אג"ח מיועדות – רלוונטי לחברת ביטוח עם רישיון בענף ביטוח חיים המחזיקה פוליסות מבטיחות תשואה שהונפקו לפני שנת 1991 (שורה 25).
- (8) בסעיף רכישות/מכירות מחוץ לבורסה חייב להיות דיווח במקרים הבאים :
- (9) אם יש נתון בחודש הקודם.
- (10) אם יש נתונים בסעיף תנועות במהלך החודש המדווח (שורות 33-34).
- (11) נתוני החשיפות המסכמים שמוגשים כחלק מנספח א', צריכים להצליב לנתוני החשיפות של כל המסלולים והקרנות שמדווחים בנספח א'1.

ג. נספחים ב' ו-ג' :

- (1) תשואה מצטברת = (תשואה מצטברת בחודש הקודם + 1) * (תשואה של חודש נוכחי + 1).
- (2) רווח השקעתי = רווח השקעתי מצטבר בחודש הקודם + חודש נוכחי.

⁹⁵ סעיף 4 לחוזר ביטוח 2011-1-5 דוח חודשי של חברות הביטוח - שינויים והבהרות
⁹⁶ נספח א' לחוזר גופים מוסדיים 2009-9-27 בקורות על הדוח החודשי

(3) בדיקת סבירות : יתרת הנכסים במסלולים ובקרנות צריכה להיות בקירוב החישוב הבא : סכום דמי הניהול הקבועים של אותו החודש / שיעור דמי הניהול הקבועים של אותו חודש.

(4) דמי ניהול קבועים = מספר החודשים עד חודש הדיווח (כולל) * אחוז דמי ניהול קבוע בכל חודש (למשל דמי ניהול בחודש דצמבר : $1.2\% = 0.1$ לחודש * 12 חודשים).

ד. נספח ג'3 – תשואה יומית :

(1) בשורה הראשונה של הדיווח : סה"כ נכסים לסוף תקופה = יתרת הנכסים בנספח ב'1 עבור קרן י" החדשה או יתרת הנכסים בנספח ג'1 עבור המסלולים.

(2) סה"כ תשואה של החודש = תשואות באותו חודש המופיעות בנספחים ב' ו-ג'.

(3) מכפלת תשואות יומיות = תשואה חודשית.

ה. נספח ג'4 : מכפלת תשואות יומיות בשבוע מסוים = תשואה שבועית לאותו שבוע.

נספח 5.4.3.5

חלק ב – דיווח דוחות כספיים של חברת ביטוח

דוחות כספיים של חברות ביטוח

חברת ביטוח תגיש לממונה את דוחותיה הכספיים במועדים שנקבעו לכך בתקנות דינים וחשבונות באופן זה:

1. דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים, על כל רכיביהם (דוח תיאור עסקי תאגיד, דוח דירקטוריון, דוח כספי וכו'), יוגשו בקובץ PDF אחד שניתן לערוך בו חיפוש טקסטואלי.
2. בנוסף, דוחות כספיים שנתיים ורבעוניים יוגשו בארבעה העתקים, כל עותק כרוך וחתום בחתימה מקורית.

נספח 5.4.3.5

חלק ג – דיווח דיווחים נלווים לדוחות כספיים רבעוניים של חברת ביטוח

דיווחים נלווים לדוחות הכספיים – רבעוני (קובץ A)

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון את קובץ הדיווח שמצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il ובהתאם להנחיות המפורטות בו.

קובץ זה כולל: דוחות כספיים, ביאורים, נספחי סולו, ואת הטפסים הבאים: טופס 106 (נכסים והתחייבויות), טופס 101 (הון עצמי), טופס 2 (ביטוח כללי), טופס 14 (ביטוח חיים), טופס 15 (ביטוח בריאות), טופס 3 (התפתחות תביעות תלויות בביטוח כללי).

הסברים והנחיות:

1. כל הנתונים המדווחים בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים צריכים להיות זהים לנתונים המדווחים בדוחות הכספיים (סולו), בהתאם להוראות הרלוונטיות בחלק 2 בשער 5.
2. אמת מידה מדווחת - כל הנתונים בטפסים השונים, לרבות ביאורי ברנע, ידווחו באלפי ש"ח וללא עיגולים, קרי, ללא תוספת אפסים למספרים שמקורם במיליוני ש"ח או מיליארדי ש"ח.
3. הדיווח יתבצע באמצעות האתר למדווח בכתובת: <https://shukhon.mof.gov.il>
4. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.
5. בגיליון "information", לאחר בחירת "שם החברה" ו"תקופה" יוצג שם הקובץ בו הוא צריך להישמר ולהישלח. הפורמט הוא [company_name]A[q][yy].xls כאשר:
 - א. [company_name] מייצג את שם החברה באנגלית. שם החברה מורכב מ-5 תווים. במקרה בו שם החברה קצר יותר יתווסף "_" לאחר שם החברה;
 - ב. [q] – מספר הרבעון. למשל "3" מייצגת את הרבעון השלישי;
 - ג. [yy] – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

1. טופס 106 – התפלגויות הנכסים החופפים להתחייבויות⁹⁷

א. יש להציג את האשראי מתאגידים בנקאיים לטווח קצר במסגרת זכאים⁹⁸.

⁹⁷ חוזר ביטוח 2002/14 דוח התפלגויות הנכסים החופפים להתחייבויות - טופס 106 מורחב

ב. בכל מקום שנדרשת חלוקה לפי דרוג, הדרוג יתבצע לפי הסדר הבא :

(1) על פי דרוג נותן הערבות.

(2) על פי דרוג בעל ההתחייבות.

כאשר לבעל החוב יש חברת אם, אך לא ניתנה ערבות מחברת האם, הדרוג יעשה כפי שצוין בסעיף קטן 2.

ג. בכל טווח דרוגים שנקבע, מינוס (-) שבא לפני הדרוג ישתייך לטווח הדרוג שמעליו. כך לדוגמא, הדרוג - AA ישתייך לטווח הדרוגים "AA ומעלה".

ד. המינוח "עד" משמעו "כולל" כך לדוגמא "פיקדון עד שלושה חודשים" כולל פיקדונות לשלושה חודשים.

ה. אגרות חוב מיועדות – לרבות אג"ח חברת החשמל שהונפקו ע"י חברת החשמל ונכללות בקרן א'.

ו. אג"ח להמרה – אג"ח להמרה יכללו בסעיפי האג"ח או המניות, לפי העניין.

ז. חוזה עתידי לא סחיר (Forward, Swap) - בסעיף זה יש לרשום רק את שווי הנכס. אם קיימת התחייבות היא תדווח בסעיף התחייבויות אחרות במסגרת זכאים ויתרות זכות.

ח. אופציות - אופציות שנכתבו ירשמו בסימן שלילי.

ט. חברה מאוחדת באיחוד יחסי - חברה מאוחדת באיחוד יחסי יש לכלול בסעיפי חברות בנות לפי העניין, ולא בחברות כלולות.

י. חברה כלולה - כהגדרתה בתקנה 1 לתקנות פרטי דין וחשבון ;

יא. חברה מוחזקת - כהגדרתה בתקנה 1 לתקנות פרטי דין וחשבון ;

יב. זכויות במקרקעין – בניינים בהקמה המשמשים כהשקעה יכללו בזכויות במקרקעין לא מניב.

יג. מבטחי משנה – הסיווג בישראל או בחו"ל יעשה לפי מקום מושבו של מבטח המשנה ולא חברת האם שלו.

יד. חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות – הסכום כולל את חלקו של מבטח המשנה בעודף הכנסות על הוצאות.

2. **טופס 101** – טופס 101 יערך על פי תקנות הון עצמי נדרש מחברת ביטוח.

3. **טופס 2 – פירוט עסקי ביטוח כללי**

א. יש לכלול בטופס פוליסות ביטוח אשר יש כנגדן ביטוח משנה 100% (פרונטינג) הן בברוטו והן בשייר עצמי.⁹⁹

ב. בענפי מקיף דירות ובנקים למשכנתאות, מספר דירות מבוטחות יהיה כמספר הנכסים שבוטחו בפוליסה. אם מדובר בביטוח משותף תרשום חברת הביטוח את סך הדירות המבוטחות לפי חלקה בעסקה.¹⁰⁰

ג. בענף בנקים למשכנתאות יש לכלול הן את התיק הישן (תיק ה- Run Off של הלווים המבוטחים באמצעות הבנקים למשכנתאות) והן את התיק החדש (התיק שהחל מ-1 באוקטובר 2005).¹⁰¹

⁹⁸ חוזר ביטוח כללי 1999/4 הגשת דין וחשבון כספי למשרד המפקח לשנת 1998

⁹⁹ חוזר ביטוח כללי 1999/4 הגשת דין וחשבון כספי למשרד המפקח לשנת 1998

¹⁰⁰ חוזר ביטוח 2002/8 הוספת דיווח על ביטוח נכס באמצעות בנקים למשכנתאות (הרחבת טופס 2)

¹⁰¹ חוזר ביטוח 2009-1-6 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

- ד. ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ מתייחס לביטוח אשראי מחוץ לישראל וענף ביטוח אשראי מתייחס לביטוח אשראי מקומי. הפעילות בביטוח סיכוני סחר חוץ תדווח תחת העמודה "סיכונים אחרים"¹⁰².
- ה. בענף אחריות מקצועית יש לכלול אחריות דירקטורים¹⁰³.
- ו. בשורות המתייחסות לעתודות אחרות (לתחילת התקופה ולסוף התקופה) יש לדווח על פרמיה בחסר בענפי רכוש (לרבות עתודה לחשיפה ברכב רכוש) ועתודות אחרות בביטוח נזקי טבע¹⁰⁴.
- ז. תאונות אישיות ומחלות ואשפוז ימשכו באופן אוטומטי מטופס 15א'. כלומר, אין צורך למלא אותם באופן אקטיבי בטופס זה¹⁰⁵.
4. **טופס 2 המפורט:** יובהר כי סעיף "הוצאות מימון" שמדווח תחת העמודות של מבטחי משנה יכול את הוצאות המימון מול מבטחי המשנה¹⁰⁶.

5. **טופס 14 – פירוט עסקי ביטוח חיים**

- טופס 14 מפרט את הדיווח של חברות הביטוח על עסקי ביטוח חיים שלהן באופן הבא¹⁰⁷:
- א. חלוקה בין פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון לפוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון. הנתונים לגבי פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון יכללו את כל מרכיבי הפוליסה השונים: חסכון, סיכון מוות, הוצאות ונספחים בגין כסויים נוספים (ריידרים).
- ב. חלוקה של הפוליסות הכוללות מרכיב חיסכון לפי מועד הנפקת הפוליסה המקורית באופן הבא:
- (1) פוליסות ביטוח שהונפקו עד 1990;
 - (2) פוליסות ביטוח שהונפקו בין 1991 ל-2003;
 - (3) פוליסות ביטוח שהונפקו החל מינואר 2004.
- ג. חלוקה של פוליסות ביטוח שהונפקו עד 1990 בין מבטיח תשואה עם זכאות לאג"ח מיועדות לבין משתתף ברווחים;
- ד. חלוקה של הפוליסות שהונפקו החל מ-1991 עד 2003 בין משתתף ברווחים לבין מבטיח תשואה ללא זכאות לאג"ח מיועדות;
- ה. חלוקה של הפוליסות שהונפקו החל משנת 2004 בין משתתף ברווחים לבין מבטיח תשואה ללא זכאות לאג"ח מיועדות;
- ו. הגדלות ותוספות של כסויים נוספים ייוחסו לגיליון ולעמודה בה מוצג מידע בגין הפוליסה המקורית.
- ז. פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון מחולקות לשלושה סוגים תוך חלוקה לפרט וקבוצתי:
- (1) סיכון מוות;
 - (2) אכ"ע;
 - (3) סיעודי.
- ח. בנוסף, יינתן מידע לגבי יתרות מאזניות של העתודות, תביעות תלויות, הוצאות רכישה נדחות ברמת הפירוט המבוקשת ולגבי נתונים ופרטים נוספים אשר מופיעים בתחתית הדוח.

¹⁰² חוזר ביטוח 1-1-2005 דיווח על התפתחות התביעות התלויות בביטוח סיכוני סחר חוץ
¹⁰³ חוזר ביטוח 6-1-2009 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח
¹⁰⁴ חוזר ביטוח 8-1-2009 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח - עדכון
¹⁰⁵ חוזר ביטוח 6-1-2009 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח
¹⁰⁶ חוזר ביטוח 8-1-2010 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח
¹⁰⁷ חוזר ביטוח 2-1-2006 מתן מידע ופירוט על עסקי ביטוח חיים של חברות ביטוח (טופס 14)

ט. הגדרות והבהרות :

(1) עתודות הביטוח :

- (א) עתודה לקצבה נדחית - נדרש פירוט של חלק העתודה בגין פוליסות הכוללות אופציה למשיכת הכספים כקצבה, עבור מבוטחים אשר טרם החלו לקבל קצבאות. נתון זה נדרש בחלוקה פנימית נוספת בין פוליסות שהונפקו עד 5/01 וכולל, לבין פוליסות שהונפקו לאחר מועד זה.
- (ב) חלק העתודה המשתתף ברווחים - בשורה זו יפורט חלק העתודה הנובעת מהתחייבות למבוטחים התלויה ברווחי תיק ההשקעות. הסכום המפורט בגין כל העמודות יחד יהיה זהה לסכום הכלול בהתחייבות מסוג 20 לפי תקנות כללי השקעה.
- (ג) מספר מבוטחים - נתון זה ידווח בהתאם להוראות המפורטות בסעיף 2.2 בחלק ד של נספח 5.4.3.5 בדבר הוראות למילוי טופס 7.

(2) פרמיה משוננת בגין עסק חדש¹⁰⁸ :

- (א) "פרמיה משוננת" (annualized premium) - הפרמיה השנתית אילו הייתה משולמת בתשלום אחד, עם עשיית הביטוח, לשנה מראש ולא בתשלום לשיעורין.
- (ב) על הפרמיה המשוננת לכלול תת שנתיות וגורם פוליסה.
- (ג) יש לכלול פרמיות בגין פוליסות בתוקף לתאריך הדוח, שנרשמו במערכת הפוליסות מתחילת תקופת הדיווח ועד ליום הדוח. עסק חדש - פרמיה מדווחת בגין פוליסות שהונפקו בשנת הדוח ;
- (ד) יש לכלול פרמיות בגין תוספת כיסויים. פרמיות אלו תפורטנה בגיליונות והעמודות השונים, לפי מועד הנפקתה של הפוליסה המקורית.
- (ה) יש לכלול פרמיות בגין פוליסות פרט.
- (ו) אין לכלול פרמיה חד פעמית, פרמיה בגין פוליסות שסולקו או בוטלו לפני יום הדוח, פרמיות לריסק קבוצתי ופרמיות בעלות אופן תשלום מזדמן.

(3) פרמיה חד פעמית –

- (א) פרמיה חד פעמית תכלול הן פרמיות שהופקדו לפוליסות חדשות והן פרמיות שהופקדו לפוליסות ותיקות ותייחס לתקופת הפוליסה המקורית.
- (ב) פרמיה חד פעמית תיספר גם במקרה שהפוליסה בוטלה.
- (ג) פרמיה בגין פוליסות לגמלא מידית יכללו בפרמיה החד פעמית.

י. נתוני ביטוח סיעודי ובריאות יימשכו באופן אוטומטי מטופס 15א' (גיליון בריאות). כלומר, אין צורך למלא אותם באופן אקטיבי בטופס זה¹⁰⁹.

יא. העברות בין טורים בחברה - בשל האפשרות בפוליסות ביטוח חיים למעבר כספים בין מסלול תלוי תשואה למסלול מבטיח תשואה, מבלי שהדבר יחשב כפדיון פוליסה ופתיחת פוליסה חדשה (בדומה לניוד בין מסלולי השקעה), יש לדווח על העברות בין העמודות השונות בטופס¹¹⁰.

יב. סיווג התחייבויות בגין חוזי ביטוח בביטוח חיים¹¹¹ :

¹⁰⁸ הגדרת פרמיה משוננת הותאמה להגדרה בדוח הכספי השנתי לציבור לדוגמא
¹⁰⁹ חוזר ביטוח 2009-1-6 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח
¹¹⁰ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח
¹¹¹ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

- (1) תביעות תלויות - תחת רכיב זה יש לכלול את כל ההפרשות בגין מקרי ביטוח שאירעו עד ליום הדוח, לרבות IBNR ו-IBNER, למעט הפרשות בגין תביעות בתשלום.
- (2) עתודה - תחת רכיב זה יש לכלול את כל יתר ההפרשות, לרבות צבירה (חסכון), עתודה לקצבה, ההערכה בגין תשלומי תביעות עתידיות, הפרשה אקטוארית בגין פרמיה קבועה והפרשות אקטואריות אחרות.
- (3) חלק העתודה בגין תביעות בתשלום - תחת רכיב זה יש לכלול את ההערכה בגין תשלומי תביעות עתידיות, לרבות תשלומי קצבה (פנסיה), סיעודי ואכ"ע.
- (4) על אף האמור בסעיף יב.1 לעיל, חברות בהן השיטה האקטוארית המיושמת אינה מבצעת חישוב נפרד של רכיב ה-IBNR או IBNER מהעתודה האקטוארית, יכולות לדווח הפרשות בגין רכיב זה תחת רכיב העתודה (סעיף יב.2 לעיל).
- (5) יש לבחור בתיבת Combo-Box את השיטה האקטוארית שיושמה.

6. טופס 14 מפרט מידע לגבי סעיף הפרמיות בעסקי ביטוח חיים¹¹².

א. חלוקת הפרמיות למרכיבים השונים תבוצע בכל מצב בו ניתן לזהות את המרכיבים בנפרד :

- (1) לגבי פוליסות מסוג מסורת/קלאסי - פוליסות בהן בהתאם לתנאי הפוליסה אין אפשרות הפרדה של מרכיב החיסכון - יינתן דיווח של הפרמיה המיועדת לרכיבי: חיסכון, סיכון מוות והוצאות, במקובץ תחת העמודה - מרכיב החיסכון בפרמיה.
- (2) לגבי פוליסות בהן לא ניתן להפריד את מרכיב ההוצאות ממרכיבים אחרים (כגון פוליסות עדיף), ידווח מרכיב זה בצירוף למרכיב הסיכון. במידה והפוליסה היא עבור חיסכון טהור יצורף מרכיב ההוצאות למרכיב החיסכון.
- (3) בכל מקרה בו חברה יכולה להפריד בפוליסות קלאסיות או עדיף בין מרכיב הסיכון, מרכיב החיסכון והוצאות עליה לעשות זאת ולדווח בהתאם¹¹³.

ב. פרמיות בגין פוליסות חדשות (פוליסות שהונפקו החל משנת 2004) יחולקו בין:

- (1) עסק חדש - פרמיה מדווחת בגין פוליסות שהונפקו בשנת הדוח;
- (2) עסק לא חדש - פרמיה מדווחת בגין כלל העסקים למעט פוליסות שהונפקו בשנת הדוח;
- (3) אחר - פרמיות בגין פוליסות עצמאיות. בשורה זו אמורים להיות מדווחים ריסקים שלא נמכרו כריידר לפוליסת חסכון (תחת העמודות הנוגעות לפוליסות עצמאיות)¹¹⁴.

ג. "פרמיה חד פעמית" - בשורה זו יש לדווח הן על העברות חד פעמיות לקצבה והן על העברות חד פעמיות להון¹¹⁵.

ד. בקופות ביטוח (ביטוח מנהלים וביטוח עצמאיים)¹¹⁶ -

- (1) תחת העמודות של פוליסות הון ידווח רק ניוד של כספים שנצברו לפני שנת 2008 בגין פוליסות שהופקו כפוליסות הון ונותרו כך גם לאחר הניוד.

¹¹² חוזר ביטוח 2006-1-2 מתן מידע ופירוט על עסקי ביטוח חיים של חברות ביטוח (טופס 14)

¹¹³ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹¹⁴ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹¹⁵ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹¹⁶ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

(2) יתר ההפקדות ידווחו תחת העמודות של פוליסות קצבה.

7. טופס 15 – פירוט עסקי ביטוח בריאות

א. הנתונים המדווחים בטופס 15 יכללו נספחים (ריידרים) של פוליסות בריאות אשר נמכרו ביחד עם פוליסות בעלות מרכיב חסכון רק במידה שנספחים אלו כלולים בדיווח המגזרי אודות מגזר בריאות. באם החברה מסווגת נספחים אלו למגזר חיים עליהם להמשיך להיות מדווחים אך ורק בטופס 14 בטורים בהם מדווחים על הפוליסה העיקרית¹¹⁷.

ב. לגבי נספחים של בריאות הנמכרים ביחד עם פוליסת בריאות עיקרית, יש לדווח כל כיסוי בנפרד¹¹⁸.

ג. טופס 15א' - טופס זה כולל את כל ענפי הבריאות.

(1) בטופס זה בשורה הראשונה על כל חברה לציין תחת איזה מגזר היא מסווגת את הענף הרלוונטי. בהתאם לסיווג החברה הנתונים מטופס זה ימשכו לטופס 2 (תאונות אישיות ומחלות ואישפוז) לטופס 14 (סיעודי ובריאות אחר) ולטופס 15 ב' (מגזר בריאות לחברות שיש להן מגזר בריאות). על החברות למלא טופס זה ללא קשר באם יש להן מגזר בריאות או לא¹¹⁹.

(2) קיימים 2 טורים למחלות קשות ונכויות על מנת לאפשר לחברות אשר מסווגות את הפעילות בענפים אלה הן למגזר בריאות והן למגזר חיים לדווח בהתאם לסיווג החברה ועל מנת שהדיווח יתאים למדווח בביאור מגזרים¹²⁰.

(3) סיווג התחייבויות בגין חוזי ביטוח בבריאות¹²¹:

א) תביעות תלויות - תחת רכיב זה יש לכלול את כל הפרשות בגין מקרי ביטוח שאירעו עד ליום הדוח, לרבות IBNR ו-IBNER, למעט הפרשות בגין תביעות בתשלום.

ב) עתודה - תחת רכיב זה יש לכלול את כל יתר ההפרשות, לרבות צבירה (חסכון), עתודה לקצבה, ההערכה בגין תשלומי תביעות עתידיות, הפרשה אקטוארית בגין פרמיה קבועה והפרשות אקטואריות אחרות.

ג) חלק העתודה בגין תביעות בתשלום - תחת רכיב זה יש לכלול את ההערכה בגין תשלומי תביעות עתידיות, לרבות תשלומי קצבה (פנסיה), סיעודי ואכ"ע.

ד) על אף האמור בסעיף 3א) לעיל, חברות בהן השיטה האקטוארית המיושמת אינה מבצעת חישוב נפרד של רכיב ה-IBNR או IBNER מהעתודה האקטוארית, יכולות לדווח הפרשות בגין רכיב זה תחת רכיב העתודה (סעיף 3ב) לעיל).

ה) יש לבחור בתיבת Combo-Box את השיטה האקטוארית שיושמה.

ד. טופס 15ב' - טופס זה יתמלא באופן אוטומטי לחברות אשר סיווגו ענפים בטופס 15א' למגזר בריאות¹²².

ה. טופס 15 המפורט¹²³:

¹¹⁷ חוזר ביטוח 2009-1-8 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח - עדכון

¹¹⁸ הבהרה חדשה.

¹¹⁹ חוזר ביטוח 2009-1-6 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹²⁰ חוזר ביטוח 2009-1-8 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח - עדכון

¹²¹ חוזר ביטוח 2010-1-8 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹²² חוזר ביטוח 2009-1-6 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹²³ חוזר ביטוח 2010-1-2 הרחבת הגילוי בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח (טפסי 2 ו-15 מפורטים)

- (1) בטופס זה קיים מידע לגבי ענפי בריאות שנכלל בעבר בטופס 2 מפורט. הדיווח יעשה בחלוקה לפי שיוך ענפי הבריאות למגזרי הפעילות של החברה: בריאות – מגזר ביטוח חיים, בריאות – מגזר ביטוח כללי ובריאות – מגזר ביטוח בריאות.
- (2) העמודות תחת כל מגזר פעילות תואמות לעמודות תחת כל ענף בטופס 2 המפורט.
- (3) השורות תואמות לטופס 15א וטופס 15ב (עסקי בריאות).
- (4) סעיף "הוצאות מימון" שמדווח תחת העמודות של מבטחי משנה יכלול את הוצאות המימון מול מבטחי המשנה¹²⁴.

8. טופס 3 – התפתחות תביעות תלויות בביטוח כללי

- א. יש לכלול בטופס פוליסות ביטוח אשר יש כנגדן ביטוח משנה 100% (פרונטינג) הן בברוטו והן בשייר עצמי זאת¹²⁵.
- ב. טופס 3 לענפים בהם יש חובה לחשב עודף הכנסות על הוצאות¹²⁶:
 - (1) ברמת שנות החיתום יש לדווח 13 שנים בלבד. המידע המתייחס לשנים 13 ואילך ידווח במקובץ;
 - (2) יחוס הכנסות מהשקעות לשנת חיתום:
 - א) שלבי הזקיפה של התשואה לשנות החיתום השונות לצורך חישוב העתודה ולצורך ההצגה בטופס 3 הם:
 - (1) רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון - תחת שורה זו יש לדווח את ההכנסות מהשקעות בפועל תוך ייחוס לכל שנת חיתום בהתאם להנחיות המפורטות בשער 5 פרק 1 חלק 2 לעניין מדידה, בשלב ראשון תיחוס התשואה שהושגה בפועל לכל אחת משנות הדיווח.
 - (2) השלמה לתשואה נדרשת (3% ריאלי) – תחת שורה יש לדווח את ההשלמה הנדרשת על מנת לעמוד בשיעור התשואה שנדרש בשער 5 פרק 1 חלק 2 לעניין מדידה, וזאת רק בטורים המפרטים את התוצאות לשנים הפתוחות.
 - ב) ההתייחסות לזקיפת ההכנסות מהשקעות בדיווחי הביניים תחושב באופן מצטבר. שיעור הריבית המינימאלי ברבעון הראשון הוא שיעור הריבית השנתי הנדרש כאשר הוא מחולק בארבע, ברבעונים הבאים החישוב ייעשה בהתאמה.
- (3) הוצאות הנהלה וכלליות:
 - א) הוצאות הנהלה וכלליות - תחת שורה זו יש לדווח את ההוצאות בפועל;
 - ב) עמלות הוצאות הנהלה וכלליות שאינן מותרות בניכוי - יש לדווח את ההוצאות שאינן מותרות בניכוי בהתאם להוראות בשער 5 פרק 1 חלק 2, לעניין מדידה.

9. כללי

- א. דיווח ההתחייבויות הביטוחיות בחלוקה לקבוצות השונות יבוצע כדלקמן¹²⁷:

¹²⁴ חוזר ביטוח 8-1-2010 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹²⁵ חוזר ביטוח כללי 4/1999 הגשת דין וחשבון כספי למשרד המפקח לשנת 1998

¹²⁶ חוזר ביטוח 6-1-2009 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

¹²⁷ חוזר ביטוח 8-1-2009 מבנה הגילוי הנדרש בדיווחים הנלווים של חברות הביטוח - עדכון

(1) עתודות ביטוחיות :

- (א) עתודה הנובעת מתנאי חוזה הביטוח (כגון : פרמיה קבועה) ;
- (ב) פרמיה בחסר (למעט בענפי חבויות) ;
- (ג) עתודה בגין קצבה בתשלום ;
- (ד) עתודות חיסכון ;
- (ה) עתודות אחרות למבטח העוסק בביטוח נזקי טבע.

(2) פרמיה שטרם הרווחה.

(3) תביעות תלויות :

- (א) תביעות תלויות לרבות הפרשה בגין הוצאות עקיפות ;
- (ב) פרמיה בחסר בענפי חבויות ;
- (ג) IBNR ;
- (ד) עודף הכנסות על הוצאות.

ב. רווח כולל – חלק החברה ברווח כולל אחר של חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, הן בדיווח על בסיס מאוחד והן בדיווח על בסיס סולו, יהיה לאחר ניכוי המס החל על החברה המוחזקת¹²⁸.

¹²⁸ חוזר ביטוח 8-1-2010 תיקונים והבהרות בנוגע לדיווחים הנלווים של חברות הביטוח

נספח 5.4.3.5

חלק ד – דיווח דיווחים נלווים לדוחות כספיים שנתיים של חברת ביטוח

דיווחים נלווים לדוחות הכספיים – שנתי (קובץ B)

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון מדי שנה בפורמט אקסל את קובץ הדיווח שמצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il ובהתאם להנחיות המפורטות בו. קובץ זה כולל את ביאורים שנתיים לדוחות הכספיים ואת הטפסים הבאים: טופס 6 (פרמיות והוצאות רכישה בביטוח חיים לפי שנות חיתום), טופס 7 (ביטוח בריאות), טופס 8 (הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים DAC), טופס 13 (דוח התאמת עמלות), טופס 104 (רשימת בניינים, מגרשים ריקים וחברות בנות להחזקת נכסי דלא נייד), וטופס 108 (דין וחשבון במתן ערבויות).

הסברים והנחיות:

1. כל הנתונים המדווחים בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים צריכים להיות זהים לנתונים המדווחים בדוחות הכספיים (סולו), בהתאם להוראות הרלוונטיות בחלק 2 בשער 5.
2. אמת מידה מדווחת - כל הנתונים בטפסים השונים, לרבות ביאורי ברנע, ידווחו באלפי ש"ח וללא עיגולים, קרי, ללא תוספת אפסים למספרים שמקורם במיליוני ש"ח או מיליארדי ש"ח.
3. הדיווח יתבצע באמצעות האתר למדווח בכתובת: <https://shukhon.mof.gov.il>
4. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.
5. בגיליון "information", לאחר בחירת "שם החברה" ו"תקופה" יוצג שם הקובץ בו הוא צריך להישמר ולהישלח. הפורמט הוא [company_name]B[q][yy].xls כאשר:
 - א. [company_name] מייצג את שם החברה באנגלית. שם החברה מורכב מ-5 תווים. במקרה בו שם החברה קצר יותר יתווסף "_" לאחר שם החברה;
 - ב. [q] – מספר הרבעון. למשל "3" מייצגת את הרבעון השלישי;
 - ג. [yy] – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

1. טופס 6 – פרמיות מדווחות ומשונות והוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים לפי שנות חיתום¹²⁹

- א. לצורך הדיווח אין לכלול פרמיות מביטוח קבוצתי, לפי שנות חיתום.
 - ב. לעניין ביטולים:
- (1) במקרה של ביטול פוליסה בשנה לאחר השנה המדווחת לא תהיה לכך השפעה על סכום הפרמיה המשוננת לאותה שנת חיתום.
 - (2) במקרה של ביטול במהלך השנה המדווחת סכום הפרמיה המשוננת יהיה זהה לסכום הפרמיה המדווחת.
 - ג. לעניין זה "פרמיה משוננת" (annualized premium) – הפרמיה השנתית אילו הייתה משולמת בתשלום אחד, עם עשיית הביטוח, לשנה מראש ולא בתשלום לשיעורין.

¹²⁹ חוזר ביטוח 2001/5 הנחיה לעריכת הדיווח הכספי לשנת 2000

2. טופס 7 – ביטוח בריאות¹³⁰

- א. במסגרת הטופס יש לדווח הן על פוליסות בסיס (Stand Alone) והן על נספחים (Riders) ללא קשר לאופן סיווגם במגזרי הפעילות על ידי החברה.
 - ב. ייחוס תוצאות בין העמודות – פוליסה המורכבת ממספר כיסויים, יש לפצל בין העמודות השונות בהתאם לכיסויים השונים, לרבות נספחים (Riders).
 - ג. במידה שהחברה מדווחת נתונים תחת העמודה "אחר" יש לציין מה נכלל בסעיף זה באמצעות תיבת הדיווח המיועדת לכך בטופס.
 - ד. מספר המבוטחים לסוף תקופה:
- 1) לעניין זה המבוטחים הרשומים בפוליסות בסיס ובנספחים (Riders), לרבות ילדים בכיסויים הרלוונטיים.
 - 2) לעניין ביטוח קבוצתי - אם לא ידוע מספר המבוטחים, יש לרשום את מספר המבוטחים המוערך על ידי החברה.
 - 3) בביטוח משותף תרשום חברת הביטוח את מספר המבוטחים הממוצע לפי חלקה (סך כל המבוטחים כפול שיעור החברה בעסקה).
 - 4) בענף תאונות אישיות אין חובה לדווח על מספר המבוטחים לסוף התקופה בביטוח קבוצתי.
- ה. דמי עמלה ישירים הינם דמי עמלה המשולמים באופן ספציפי לכיסוי מסוים.
- ו. השתתפות ברווחים -
- 1) יש לרשום בהתאם לחישובי החברה ובהתאם לתנאי הפוליסה.
 - 2) יש לרשום לפי כל כיסוי אם קיימת השתתפות ברווחים הן בביטוח פרט והן בביטוח קבוצתי.
- ז. פרמיה בחסר תדווח כחלק מעתודת ביטוח אחרת.

3. טופס 8 – הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים¹³¹

- א. טופס 8א – טופס זה מפרט את הרכב הוצאות רכישה נדחות שנוקפו לפוליסות השונות בשנת הדיווח השוטפת, בחלוקה לשנות חיתום הן על בסיס עמלות לסוגיהן השונים, והן על בסיס העמסה של הוצאות הנהלה וכלליות. הפירוט ניתן עד ל-10 שנות החיתום האחרונות בהתאם לאורך התקופה בה החברה ממשיכה לדחות הוצאות רכישה. בטור של שנת החיתום המוקדמת ביותר ידווחו הנתונים בגין שנה זו ואחורה.
- ב. טופס 8ב – טופס זה מרכז את התנועה של התפתחות הוצאות רכישה נדחות כפי שרשמו בספרי החברה בחתך של שנות דיווח ושנות חיתום.
- ג. טופס 8ג – טופס זה מרכז את התנועה של התפתחות הוצאות רכישה נדחות לצורכי מס. ההנחיות למילוי טופס זה זהות לאלו של טופס 8ב.

¹³⁰ חוזר ביטוח 2010-1-3 מבנה הדיווח הנדרש בביטוח בריאות – טופס 7
¹³¹ חוזר ביטוח 2003/3 הנחיות לעריכת הדיווח הכספי לשנת 2002

4. טופס 13 – דוח התאמת עמלות¹³²

מטרת הדוח היא ליצור התאמה בין הדיווחים של תשלומי העמלות על בסיס מזומן, לבין הדיווחים הכספיים על בסיס מצטבר.

- א. המספר הראשון בדוח התאמה הינו סך העמלות ששולמו על בסיס מזומן (העוגן);
- ב. תתבצע התאמה בנפרד על העמלות המשולמות בביטוח חיים ועל אלה המשולמות בביטוח כללי;
- ג. לצורך ההתאמה ביטוח ימי יוצג כחלק מהביטוח הכללי;
- ד. ביטוחי בריאות – תתבצע התאמה רק על אותו חלק, שדווח באופן שונה בין דיווח העמלות על בסיס מזומן לבין הדיווח על עמלות בדוח הכספי.
- ה. התחשבוניות בין חברות ביטוח – יש להפריד בין ביטוח משותף (למעט הסנה), ביטוח משנה והתחשבוניות אחרת. יש לפרט את שם החברות בחלק הראשון של הנספח המצורף, כפוף לפיצול בין חיים וכללי;
- ו. תשלומים לבנקים, כדוגמת בנקים למשכנתאות – יש לפרט את שם הבנקים בחלק השני של הנספח, כפוף לפיצול בין חיים וכללי;
- ז. תשלומים לקופות חולים – יש לרשום את שם הקופות;
- ח. הסנה – התחשבוניות בגין עסקי הסנה, שהועברו לחברות ביטוח אחרות.
- ט. סיבה אחרת – התאמה הנובעת מסיבה אחרת יש למלא בחלק השלישי של הנספח.

¹³² חוזר ביטוח 6-1-2005 התאמת הדיווח על תשלומי עמלות לעומת הדיווח על ההוצאה בדוח הכספי (על בסיס מזומן)

נספח 5.4.3.5

חלק ה – דיווח דיווחים נלווים לדוחות כספיים שנתיים של חברת ביטוח - אקטואריה

דיווחים נלווים הכספיים – אקטואריה (קובץ C)

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון מדי שנה בפורמט אקסל את קובץ הדיווח שמצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il ובהתאם להנחיות המפורטות בו. קובץ זה כולל את טפסים בנוגע להערכות אקטואריות בענפי הפעילות השונים: ביטוח כללי (טופס 10), ביטוח בריאות (טופס 11) וביטוח חיים (טופס 12).

הסברים והנחיות:

1. כל הנתונים המדווחים בדיווחים הנלווים לדוחות הכספיים צריכים להיות זהים לנתונים המדווחים בדוחות הכספיים (סולו), בהתאם להוראות הרלוונטיות בחלק 2 בשער 5.
2. אמת מידה מדווחת - כל הנתונים בטפסים השונים, ידווחו באלפי ש"ח וללא עיגולים, קרי, ללא תוספת אפסים למספרים שמקורם במיליוני ש"ח או מיליארדי ש"ח.
3. הדיווח יתבצע באמצעות האתר למדווח בכתובת: <https://shukhon.mof.gov.il>
4. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.
5. בגיליון "information", לאחר בחירת "שם החברה" ו"תקופה" יוצג שם הקובץ בו הוא צריך להישמר ולהישלח. הפורמט הוא [company_name]C[q][yy].xls כאשר:
 - א. [company_name] מייצג את שם החברה באנגלית. שם החברה מורכב מ-5 תווים. במקרה בו שם החברה קצר יותר יתווסף " " לאחר שם החברה;
 - ב. [q] – מספר הרבעון. למשל "3" מייצגת את הרבעון השלישי;
 - ג. [yy] – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

1. טופס 12 – הערכה אקטוארית בביטוח חיים¹³³

א. טפסים 12א ו-12ב:

(1) הסברים לגבי העמודות:

- (א) חסכון וסיכון מוות (קלאסי, מסורתי) – עתודה בגין מרכיבי חסכון וסיכון מוות בגין פוליסות מסוג מסורתי/קלאסי, בהן בהתאם לתנאי הפוליסה אין אפשרות הפרדה של מרכיב החיסכון, וזאת תוך הפרדה בין פוליסות מבטיחות תשואה לפוליסות משתתפות ברווחים.
- (ב) חסכון טהור או מרכיב החיסכון בפוליסות (עדיף, מסלול) – עתודה בגין מרכיב חסכון בגין פוליסות בהן בהתאם לתנאי הפוליסה ניתן להפריד את מרכיב החיסכון ממרכיבים אחרים (פוליסות עדיף ומסלול), וכן עתודה בגין פוליסות המיועדות לחסכון בלבד, לרבות פוליסות מסורתיות, תוך הפרדה בין פוליסות מבטיחות תשואה לפוליסות משתתפות ברווחים.
- (ג) סיכון מוות טהור או מרכיב סיכון מוות בפוליסה – עתודה בגין מרכיב סיכון מוות בגין פוליסות בהן בהתאם לתנאי הפוליסה ניתן להפריד את מרכיב סיכון המוות ממרכיבים

¹³³ חוזר ביטוח 2007-1-2 הערכה אקטוארית בביטוח חיים

אחרים (פוליסות עדיף ומסלול), וכן עתודה בגין פוליסות המיועדות לסיכון מוות טהור, לרבות פוליסות מסורתיות, תוך הפרדה בין פוליסות פרט לפוליסות קבוצתיות.

(ד) אכ"ע – עתודה בגין פוליסות אבדן כושר עבודה הן בגין נספחים והן בגין פוליסות עצמאיות (פרט וקבוצתי ביחד).

(ה) סיעודי – עתודה בגין פוליסות סיעודי הן בגין נספחים והן בגין פוליסות עצמאיות, תוך הפרדה בין פוליסות פרט לפוליסות קבוצתיות.

(ו) כיסויים אחרים (נכויות, כפל תאונה ועוד) – עתודה בגין כיסויים אחרים שלא פורטו לעיל הן בגין נספחים והן בגין פוליסות עצמאיות.

(2) הסברים לגבי השורות:

(א) הפרשה לתביעות תלויות (תביעות שאירעו אך טרם שולמו במלואן, בין אם אושרו ובין אם לאו, למעט תביעות המשולמות כקצבאות כגון: סיעודי, אכ"ע והכנסה למשפחה) והוצאות הישירות והעקיפות הנובעות מהן (כולל הפרשה לתביעות שעליהן המבטח טרם קיבל דיווח) – Reserve for Unpaid Losses (Incurred but Unpaid Claims) and Unpaid Allocated and Unallocated Loss Adjustment Expenses (Including IBNR)

(ב) הפרשה (עתודה) הנובעת מתנאי חוזה הביטוח בביטוח חיים בנפרד, לרבות –

(1) עתודה לתכנית עם צבירה;

(2) הפרשה הנדרשת כאשר חלק מהפרמיה הנגבית בשנים המוקדמות של החוזה מיועדת למתן כיסוי עתידי במועד מאוחר יותר, כגון: הפרשה בגין פרמיה קבועה, ברות ביטוח והמשכיות;

(ג) העתודה תחולק בין סוגי הפוליסות בהתאם למפורט להלן:

(1) פוליסות הכוללות מרכיב חיסכון:

(א) המידע לגבי פוליסות אלו יוצג לפי חלוקה למועד הנפקת הפוליסה המקורית, כלומר חלוקת המוצרים לפי סדר התפתחותם הכרונולוגי. הנתונים המדווחים בשורה מסוימת יכללו את כל מרכיבי הפוליסה השונים: חיסכון, סיכון מוות, הוצאות ונספחים בגין כיסויים נוספים (ריידרים).

(ב) הגדלות ותוספות של כיסויים נוספים ייוחסו לשורה בה מוצג מידע בגין הפוליסה המקורית.

(2) פוליסות שאינן כוללות מרכיב חיסכון.

(ד) חלק העתודה בגין תביעות בתשלום, לרבות תביעות המשולמות כקצבאות כגון: סיעודי, אכ"ע והכנסה למשפחה.

(ה) הפרשה בגין השתתפות ברווחים.

(ו) השלמה הנובעת מבדיקת נאותות העתודה - בדיקה זו תעשה בהתאם להנחות פיננסיות ודמוגרפיות עדכניות, לרבות הנחות לגבי מרכיב ההוצאות. במקרה בו חברה מחשבת את העתודות בהתאם לאמור לעיל לא יהיה מקום להשלמה זו.

(ז) אחר - הפרשות נוספות לפי הוראות הממונה על שוק ההון, כגון: הפרשה בגין עתודה להשלמה (DAC), השלמת העתודה לפוליסות גמלא.

- (ח) הפרשה בגין עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל.
- (ט) סכומי ההתאמה בגין השפעת השינויים יכללו את ההתאמות המפורטות להלן:
- (הסכומים יפורטו תחת סעיף זה בשנה הראשונה בה בוצע השינוי, וזאת בנוסף להכללתם בעתודה)
- (1) עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון -
- (א) סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין ההנחות ששימשו לצורך חישוב ההפרשות, לבין ההנחות ששימשו לקביעת התעריפים הנקובים בפוליסות הביטוח.
- (2) עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לפני תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון -
- (א) סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בהנחות דמוגרפיות או פיננסיות, בין הדוח הכספי הנוכחי לבין ההנחות כאמור שעמדו בבסיס ההפרשות שהוערכו עבור הדוח הכספי השנתי האחרון שפורסם; וכן -
- (ב) סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים בשיטות אקטואריות לחישוב ההפרשות, בין הדוח הכספי הנוכחי לבין שיטות כאמור שעמדו בבסיס הדוח הכספי השנתי האחרון שפורסם; וכן -
- (ג) סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מהבדלים בין גובה הפרמיה העתידית שנלקחה בחשבון לצורך הדוח הכספי השנתי האחרון שפורסם לבין הפרמיה הצפויה להיגבות בפועל; הפרמיה הצפויה להיגבות בפועל תוערך על בסיס כל אלה: רמת הפרמיות הנקובות בפוליסות, הפרמיות הנגבות בפועל, ירידה עתידית צפויה בשיעור הפרמיה שתיגבה וכל עלייה עתידית בשיעור הפרמיה שאושרה על ידי הממונה על שוק ההון; וכן -
- (ד) סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע משינויים אחרים. האקטואר ייצרף הסבר מפורט עבור כל סכום מהותי שפורט בהתאם להוראות סעיף זה.

ב. טופס 12ה:

- 1) עתודה לסוף שנה קודמת – עתודת ביטוח חיים בצירוף התביעות התלויות לסוף שנה קודמת, המופיעה במאזן החברה, שחושבה על בסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת.
- 2) מידוד עתודה – שינוי בגין הצמדת העתודה לסוף שנה קודמת למדד.
- 3) פרמיה שנזקפה – הפרמיה שחושבה/נזקפה עבור עסקים קיימים על בסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת, ועבור עסקים חדשים על בסיס ההנחות שבשימוש בשנה הנוכחית.
- 4) ערך נוכחי של תביעות נכות חדשות – שינוי בגין ערך נוכחי של תביעות נכות חדשות (כגון: אכ"ע, סיעודי וכיסויים אחרים), מחושבת על בסיס ההנחות שהיו בשימוש בשנה הנוכחית.
- 5) ריבית על בסיס הנחות העתודה נטו – שינוי בעתודה בגין ריבית שהרווחה על העתודה על בסיס הנחות הריבית שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת.
- 6) עתודה ששוחררה – שינוי בגין פוליסות גמלא (לרבות הכנסה למשפחה), אכ"ע בתשלום וסיעודי בתשלום שהסתיימו במהלך השנה, בגובה ההפרש בין העתודה שהייתה צפויה להשתחרר בגין הפוליסות לבין העתודה ששוחררה בפועל, תחת ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת.

- (7) שינוי בבסיס ההנחות – שינוי בעתודה בגין שינוי בבסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת אל מול אלה שבשימוש בסוף שנה נוכחית (כגון שינוי לוחות תמורות, לוחות תחלואה ושיעורי ריבית).
- (8) רווחי השקעה – שינוי בעתודה בגין רווחי השקעה לאחר דמי ניהול.
- (9) שינויים אחרים – גידול בעתודה בגין שינויים אחרים שלא פורטו בסעיפים לעיל.
- (10) סה"כ (שורות 9-2) – סך כל הגידול בעתודה בשנה הנוכחית.
- (11) עלות הסיכון – קיטון בגין עלות הכיסוי הביטוחי של פוליסות בהן לא היה אירוע ביטוחי במהלך השנה, על בסיס ההנחות שהיו בשימוש בסוף שנה קודמת.
- (12) תביעות מוות – קיטון בעתודה בגין שחרור כספים בשל תביעות מוות שקרו במהלך השנה.
- (13) פוליסות שמועדן תם – קיטון בעתודה בגין שחרור כספים בשל פוליסות שמועדן תם במהלך השנה.
- (14) פוליסות שנפדו – קיטון בעתודה בגין שחרור כספים בשל פוליסות שנפדו במהלך השנה.
- (15) תשלומים אחרים – קיטון בעתודה בשל תשלומים בגין פוליסות ביטוח חיים כולל תשלומי גמלא, נכויות, סיעודי והכנסה למשפחה.
- (16) סה"כ (שורות 15-11) – סך כל הקיטון בעתודה בשנה הנוכחית.
- (17) עתודה בסוף שנה נוכחית – עתודת ביטוח חיים בצירוף התביעות התלויות כפי שמופיע במאזן החברה לשנה הנוכחית.
- (18) השפעת התאמת הפרשות בגין עסקים חדשים – בסעיף זה יפורט עבור פוליסות שנכנסו לתוקף לאחר תום תקופת הדוח הכספי השנתי האחרון, סכום ההתאמה של ההפרשות, אשר נובע מההבדלים בין ההנחות ששימשו לצורך חישוב ההפרשות, לבין ההנחות ששימשו לקביעת התעריפים הנקובים בפוליסות הביטוח.

נספח 5.4.3.5

חלק ו – דיווח על ערך גלום בפוליסות ארוכות טווח בביטוח חיים

טפסי דיווח – EV

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון מדי שנה בפורמט אקסל את קובץ הדיווח שמצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il ובהתאם להנחיות המפורטות בו. קובץ זה כולל את מידע בנוגע לערך הגלום בפוליסות ארוכות טווח בחברות ביטוח, לרבות מידע בנוגע לערך גלום של קרנות הפנסיה, במידה שפורסם לציבור.

אופן הדיווח:

1. הדיווח יתבצע באמצעות האתר למדווח בכתובת: <https://shukhon.mof.gov.il>
2. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.
3. בגיליון "מידע כללי", לאחר בחירת "שם החברה" ו"תקופה" יוצג שם הקובץ בו הוא צריך להישמר ולהישלח. הפורמט הוא `[company_name]EV[yy].xls` כאשר:
 - א. `[company_name]` מייצג את שם החברה באנגלית. שם החברה מורכב מ-5 תווים. במקרה בו שם החברה קצר יותר יתווסף " _ " לאחר שם החברה;
 - ב. `[yy]` – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

הסברים והנחיות¹³⁴:

1. הנתונים בדיווח לממונה על שוק ההון יחושבו בהתאם לכללים בפרק 1 בחלק 2 של שער 5, לעניין ערך גלום, ובנוסף, במקרים שישנה חפיפה בין הנדרש בדיווח לממונה על שוק ההון והדיווח לציבור, יש לוודא התאמה מספרית בין הנתונים.
2. גיליון "מידע כללי" – גיליון זה מכיל מפתח של כל הטבלאות בקובץ. בנוסף, בגיליון זה, על החברות לבחור את "שם החברה" ו"התקופה" המתאימים.
3. גיליון "ריביות ומיסוי" – מכיל דיווח על שיעורי ריבית ושיעורי מס בחלוקה לפי שנים.
4. גיליון "ערך גלום" –
 - א. דיווח על הערך הגלום לסוף שנה בחלוקה לפי ענפי פעילות שונים.
 - ב. דיווח על ערך עסקים חדשים בחלוקה לפי ענפי פעילות שונים.
 - ג. דיווח על התאמה בין ההון העצמי המותאם להון העצמי בדוחות הכספיים בחלוקה לפי ענפי פעילות שונים.
5. גיליון "ניתוח השינוי" – מכיל דיווח על ניתוח השינוי והרווח בערך הגלום בהתאם להוראות הוועדה. יחד עם זאת, במסגרת "עסקי ביטוח" קיים פירוט נוסף לפי מוצר לשווי התיק בתוקף.
6. גיליון "ניתוחי רגישות" –
 - א. פירוט הפער בין השינוי בהון העצמי המותאם לבין הרווח הנקי של החברה.
 - ב. ניתוח רגישות בגין עסקים כלולים.
 - ג. ניתוחי רגישות בגין עסקי קרנות פנסיה.

¹³⁴ חוזר ביטוח 2010-1-6 דיווח למפקח על הערך הגלום בפוליסות ארוכות טווח בחברות ביטוח

7. גיליון "פילוח וניתוח שינויים לפי מוצר" – מכיל שתי טבלאות המהוות הרחבה של הגילוי :

א. השפעת שינויים בהנחות תפעוליות, דמוגרפיות וכלכליות.

ב. השפעת הסטיות מההנחות התפעוליות, הדמוגרפיות, והכלכליות במהלך השנה ושינויים אחרים לתיק בתוקף.

בכל טבלה מוגדרים סוגי הנחות שונים - תמותה, תחלואה, הוצאות וכד'. חישוב השינויים בהנחות צריך להיעשות במצטבר ועל פי הסדר המופיע, כך שהנתונים בשורות ה"סך הכל" יתאימו לנתונים המופיעים בטבלה בגיליון "ניתוח השינויים".

נספח 5.4.3.5

חלק ז – דיווח דיווחים נלווים לדוחות כספיים של חברות ביטוח – ביטוח משנה

טפסי דיווח – ביטוח משנה

1. **טופס 9¹³⁵** – חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון מדי שנה בפורמט אקסל את קובץ הדיווח שמצורף כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il ובהתאם להנחיות המפורטות בו¹³⁶.

אופן הדיווח:

- א. הדיווח יתבצע באמצעות האתר למדווח בכתובת: <https://shukhon.mof.gov.il>
- ב. מועד קבלת הדיווח ייחשב המועד בו התקבל דיווח תקין במערכת.
- ג. בגיליון "מידע כללי", לאחר בחירת "שם החברה" ו"תקופה" יוצג שם הקובץ בו הוא צריך להישמר ולהישלח. הפורמט הוא [company_name]R[yy].xls כאשר:
 - (1) [company_name] מייצג את שם החברה באנגלית. שם החברה מורכב מ-5 תווים. במקרה בו שם החברה קצר יותר יתווסף " _ " לאחר שם החברה;
 - (2) [yy] – שתי הספרות האחרונות בשנה. למשל "11" מייצג את שנת "2011".

הסברים והנחיות:

- א. רשימת מבטחי משנה – לקובץ הדיווח הממוחשב מצורפת רשימה של מבטחים ישראליים ושל מבטחי משנה זרים. ברשימה מצוינים לגבי כל אחד מהמבטחים: שמו, מדינת מושבו ומספר סידורי שהוקצה לו על-ידי הממונה על שוק ההון.
- לפני מילוי הלוחות על המבטח המדווח למלא ברשימה המצורפת, לגבי כל מבטח משנה, את דירוג הבינלאומי העדכני ביותר (אם קיים; אם לא קיים – יש לציין "NR" (Not Rate)) נכון ליום מסירת הדוח לממונה על שוק ההון, ואת שמה המקוצר של חברת הדירוג שדירגה את חובו. בעת רישום הדירוג יש להבחין בין אותיות גדולות (capital letters) לאותיות קטנות (lower case) בסימול הדירוג (למשל AAA או Aaa). בנוסף, יש למלא בעמודה "מבטח שולט" את מספרו הסידורי של מבטח המחזיק יותר מ-50% מסוג מסוים של אמצעי השליטה במבטח המשנה (אם קיים).
- ביחס למבטח משנה שפרטיו אינם מופיעים ברשימה המצורפת- על חברת הביטוח המדווחת לדאוג להוספת כל פרטיו לרשימה (שם, מדינת מושב, דירוג, חברה מדרגת ומבטח שולט), בשורות הריקות שבתחתית הרשימה (החל ממספר סידורי AA 101). הרשימה תעודכן על-ידי הממונה על שוק ההון אחת לשנה, בהתאם לתוספות. אם אין עדכון, תמשיך לחול הרשימה הקיימת.
- ב. מספר סידורי – חברות ביטוח ישראליות קיבלו מספר סידורי מ-101 ואילך. מבטחי משנה זרים קיבלו מספר סידורי לפי B-A החל ממספר 101, בהתאם לאות הראשונה בשם. חברות ששמן מתחיל באות A קיבלו את המספר A101 ואילך, חברות ששמן מתחיל באות B קיבלו את המספר B101 ואילך, וכן הלאה. בעת הוספת מבטח משנה שאינו מופיע ברשימה, תקצה לו חברת הביטוח מספר סידורי החל מ-AA101, ללא קשר לאות הראשונה בשמו, בין אם הוא ישראלי ובין אם הוא זר.

¹³⁵ חוזר ביטוח 2003/17 ניהול החשיפה למבטחי משנה

¹³⁶ חובות הדיווח המנויות בסעיפים 4 ו-6 בחוזר 2003/17, אוחזו, משום שממילא דוח חשיפה כולל שבסעיף 4 מוכל בטופס 9א.

ג. מדינת מושב - המדינה בה רשום מבטח המשנה, ואם מדובר בחברת בת של מבטח משנה, צוינה המדינה בה רשומה חברת הבת. בעת הוספת סניף של מבטח משנה, יש לרשום את מקום מושבו של מבטח המשנה עצמו, ולא את מקום מושבו של הסניף.

ד. העמודות הנוגעות לפרטי מבטחי המשנה - שם מבטח המשנה, מדינת מושב, מספר סידורי, דירוג, חברה מדרגת ומבטח שולט, משותפות לכל הלוחות. יש למלא רק את מספרו הסידורי של מבטח המשנה, שאר הפרטים יתעדכנו על-פי המעודכן ברשימת מבטחי המשנה המצורפת לקובץ.

ה. יודגש כי אין למלא סכומים בעמודות שהנתונים בהן הם תוצאת סיכום/מכפלה/מנה של נתונים בעמודות אחרות. בכל העמודות בהן ימולאו סכומים, הסכומים יוצגו באלפי ש"ח, אלא אם צוין אחרת.

ו. טופס 9א': יתרות זכות וחובה של מבטחי משנה – ביטוח כללי

(1) פרמיה שנרשמה לטובת מבטח המשנה (עמודה 7) – פרמיה ברוטו שנרשמה לטובת מבטח המשנה, לפני העמלה לחברת הביטוח הישראלית.

(2) סכומים שנרשמו במהלך השנה במטבע חוץ יתורגמו לפי השער היציג של היום האחרון בחודש שבו נרשמו.

(3) יתרת חוב שוטף (עמודה 8) – חלקו של מבטח המשנה בתביעות ששולמו ע"י חברת הביטוח הישראלית וטרם שולמו ע"י מבטח המשנה וסכום עמלה שמבטח המשנה צריך להעביר לחברת הביטוח הישראלית בניכוי החוב השוטף של חברת הביטוח הישראלית למבטח המשנה, הכול נכון לתאריך הדוח.

(4) עתודה לסיכונים שטרם חלפו (עמודה 9) – חלקו של מבטח המשנה בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, נכון ליום הדיווח.

(5) תביעות תלויות (עמודה 10) – חלקו של מבטח המשנה בסכום התביעות התלויות, לרבות IBNR והשלמה לעודף הכנסות על הוצאות נכון ליום הדיווח. לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה ב-IBNR, ינהגו כדלקמן: (1) מבטחים המחשבים את ה-IBNR ביחד עם התביעות התלויות ידווחו על סכום התביעות התלויות הכולל המיוחס לכל מבטח משנה. (2) חברות ביטוח המחשבות את ה-IBNR בנפרד מהתביעות התלויות יתחשבו לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה ב-IBNR בחלקו בתביעות התלויות. לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה בהשלמה לעודף הכנסות על הוצאות ינהגו כדלקמן: בכל שנות החשבון בהן מחושבת עתודת עודף הכנסות על הוצאות בגין שנת חיתום, יתחשבו לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה בעודף הכנסות על הוצאות בחלקו בפרמיה שנרשמה לטובת מבטחי משנה.

(6) פיקדונות של מבטח המשנה אצל חברת ביטוח ישראלית (עמודה 11) – יתרות מבטח המשנה בספרי חברת ביטוח ישראלית, נכון ליום הדיווח, בתוספת הריבית שנצברה עליהם.

(7) סכום כתבי אשראי שניתנו כנגד חוב של מבטח המשנה (עמודה 12) – סכום כתבי האשראי שנתן מבטח המשנה כנגד חובו לחברת ביטוח ישראלית, ליום הדיווח.

(8) תחזית חשיפה לרעידות אדמה בביטוח משנה יחסי (עמודה 14) – חלקו של מבטח המשנה בסכום החשיפה הצפוי לרעידות אדמה בביטוח משנה יחסי חוזי ופקולטיבי, על-פי תחזית חברת הביטוח הישראלית ובהתאם ל-MPL שקבע (יוצג במיליוני ש"ח).

9) תחזית חשיפה לרעידות אדמה בביטוח משנה בלתי יחסי (עמודה 15) – חלקו המצטבר של מבטח המשנה בסכום החשיפה הצפוי לרעידות אדמה בכל השכבות בביטוח משנה בלתי יחסי, על-פי תחזית חברת הביטוח הישראלית (יוצג במיליוני ₪).

ז. טופס 9ב': ביטוח משנה חוזי יחסי

1) מטרת טופס זה בדיקת קיום הוראות הממונה על שוק ההון, בדבר העברת כספים למבטח משנה מחוץ לישראל לפי תקנה 37 לתקנות כללי השקעה.

ח. טופס 9ג': יתרות זכות וחובה של מבטחי משנה – ביטוח חיים

1) פרמיה שנרשמה לטובת מבטח המשנה (עמודה 7) – פרמיה ברוטו שנרשמה לטובת מבטח המשנה, לפני העמלה לחברת ביטוח ישראלית.

2) סכומים שנרשמו במהלך השנה במטבע חוץ יתורגמו לפי השער היציג של היום האחרון בחודש שבו נרשמו.

3) יתרת חוב שוטף (עמודה 8) – חלקו של מבטח המשנה בתביעות ששולמו ע"י חברת ביטוח ישראלית וטרם שולמו ע"י מבטח המשנה וסכום עמלה שמבטח המשנה צריך להעביר לחברת ביטוח ישראלית בניכוי החוב השוטף של חברת ביטוח ישראלית למבטח המשנה, הכול נכון לתאריך הדוח.

4) עתודות ביטוח חיים (עמודה 9) – יש לרשום את חלקו של מבטח המשנה בעתודות ביטוח חיים נכון ליום הדוח.

5) תביעות תלויות (עמודה 10) – חלקו של מבטח המשנה בסכום התביעות התלויות, לרבות IBNR, נכון ליום הדיווח. לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה ב-IBNR, ינהגו כדלקמן: (1) חברות ביטוח המחשבות את ה-IBNR ביחד עם התביעות התלויות ידווחו על סכום התביעות התלויות הכולל המיוחס לכל מבטח משנה. (2) חברות ביטוח המחשבות את ה-IBNR בנפרד מהתביעות התלויות יתחשבו לצורך חישוב חלקו של מבטח המשנה ב-IBNR בחלקו בתביעות התלויות.

6) פיקדונות של מבטח המשנה אצל חברת ביטוח ישראלית (עמודה 11) – יתרות כפי שמופיעות במאזן המבטח לתום שנת הדוח. הפיקדונות צריכים להיות זהים לדיווח בפאסיב (טופס 106) ליום 31.12.XX.

ט. טופס 9ד': גיול חובות והפרשה לחובות מסופקים

1) יתרת חוב בפיגור עד 180 יום (עמודה 6) – סכומים שנתבעו ע"י חברת ביטוח ישראלית ממבטח המשנה בגין תביעות ששילמה, וטרם שולמו ע"י מבטח המשנה, כאשר תקופת הפיגור היא עד 180 יום. מהסכום תקוזה פרמיה ברת קיזוז העומדת לזכות מבטח המשנה.

2) סה"כ הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות עד 180 יום (עמודה 7) – יש לרשום את הסכום שהופרש לחובות מסופקים, בגין חוב עד 180 יום, אם בוצעה הפרשה כאמור.

3) יתרה במאזן (עמודה 8) – ההפרש בין יתרת חוב לסכום המופרש. אין צורך למלא ערך, מאחר והערך הוא תוצאת הפרש בין עמודות "יתרה" ל-"הפרשה".

4) יתרת חוב בפיגור בין 181-365 יום (עמודה 9) – סכומים שנתבעו ע"י חברת ביטוח ישראלית ממבטח המשנה בגין תביעות ששילמה, וטרם שולמו ע"י מבטח המשנה – כאשר תקופת הפיגור היא בין 181-365 יום. מהסכום תקוזה פרמיה ברת קיזוז העומדת לזכות מבטח המשנה.

- (5) סה"כ הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות בין 181-365 יום (עמודה 10) – יש לרשום את הסכום שהופרש לחובות מסופקים, בגין חוב שתקופת הפיגור לפיו בין 181-365 יום, אם בוצעה הפרשה כאמור.
- (6) יתרה במאזן (עמודה 11) – ההפרש בין יתרת חוב לסכום המופרש. אין צורך למלא ערך, מאחר והערך הוא תוצאת הפרש בין עמודות "יתרה" ל-"הפרשה".
- (7) יתרת חוב בפיגור מעל 365 יום (עמודה 12) – סכומים שנתבעו ע"י חברת ביטוח ישראלית ממבטח המשנה בגין תביעות ששילמה, וטרם שולמו ע"י מבטח המשנה, כאשר תקופת הפיגור היא בין 181-365 יום.
- (8) סה"כ הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות מעל 365 יום (עמודה 13) – יש לרשום את הסכום שהופרש לחובות מסופקים, בגין חוב שתקופת הפיגור לפיו בין 181-365 יום, אם בוצעה הפרשה כאמור. מהסכום תקוזה פרמיה ברת קיזוז העומדת לזכות מבטח המשנה.
- (9) יתרה במאזן (עמודה 14) – ההפרש בין יתרת חוב לסכום המופרש. אין צורך למלא ערך, מאחר והערך הוא תוצאת הפרש בין עמודות "יתרה" ל-"הפרשה".
- (10) סה"כ יתרת חוב בפיגור, סה"כ הפרשה לחובות מסופקים, סה"כ יתרה במאזן (עמודות 15,16,17) – אין צורך למלא ערך בעמודות, העמודות הן תוצאת סיכום עמודות אחרות.
- (11) הפרשה כוללת (שורה 1) – בשורה זו יש לציין הפרשה כוללת לחובות מסופקים אם הייתה כנגד- (א) חובות מבטחי משנה בפיגור עד 180 יום; (ב) חובות מבטחי משנה בפיגור בין 181-365 יום; (ג) חובות מבטחי משנה בפיגור מעל 365 יום.

2. חוזי ביטוח משנה¹³⁷

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון מדי שנה פרטים על הסדרי בטוח משנה שלה בטפסי הדיווח מצורפים בנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il. הסברים והנחיות:

- א. הדיווח הינו לגבי השנה השוטפת לפי המצב הנכון ליום הראשון בינואר של השנה.
- ב. הדיווח יכלול דוחות נפרדים לגבי עסקים שמקורם בישראל ולגבי עסקים שמקורם מחוץ לישראל, כפי שמצוין להלן:

- (1) טופס מס' 60/במ – חוזי בטוח מכסה;
- (2) טופס מס' 61/במ – חוזי בטוח מותר;
- (3) טופס מס' 62/במ – חוזי בטוח הפסד יתר, או חוזה ערבות לשיעור הנזקים;
- (4) טופס מס' 63/במ – הסכמי החלפת שיירים עם חברות בטוח ישראליות.
- (5) טופס מס' 64/במ – חוזי בטוח חיים.

- ג. בטוח משנה מתואם (MODIFIED REINSURANCE) בבטוח חיים – יש העביר לממונה על שוק ההון העתק מההסכם המקורי עם החישובים האקטואריים.
- ד. הסדרי כיסוי סיכוני רעידת אדמה – יש לדווח על גבי הטפסים לעיל עם ציון שעורי הנזק המקסימלי הסביר (MPL).

¹³⁷ חוזר ביטוח יציבות 1981/3 הנדון: חוזי בטוח משנה. חוזר מס' ישן 327

- ה. בטוח משנה בבטוח אחריות המוצר – יש להעביר לממונה על שוק ההון העתק מההסכם המקורי.
- ו. את הדוחות יש להגיש בנפרד לגבי כל אחד מענפי (סוגי) הביטוח, בהם הורשתה חברת הביטוח לעסוק בשנת הדוח, וזאת גם במקרים בהם לא חלו שינויים בהסדרי ביטוח משנה לעומת השנים הקודמות.
- ז. לגבי חוזי הפסד יתר בענף אש, יש לציין היקף הכסוי (סיכון, אירוע, הצטברות וכדו'), וכן פרטים על האפשרויות לכינון החוזה מחדש.
- ח. אם היו בשנה הקודמת ביטולים של חוזי בטוח משנה ביוזמת חברת הביטוח המוסרת או מבטח המשנה שנתן את הכיסוי, וזאת לא במסגרת הביטול הרגיל לפני תום תקופת הכסוי, יש להודיע על כך לממונה על שוק ההון הביטוח, בציון שם מבטח המשנה והסיבות שגרמו לכך.
- ט. לטפסי במ/60-64 יש לצרף לגבי כל אחד ממבטחי המשנה את הפרטים הבאים: שם, ארץ מוצא, תאריך המאזן השנתי האחרון של מבטח המשנה שמצוי בידי חברת הביטוח, דירוג של מבטח המשנה ושם החברה המדרגת שדירגה את מבטח משנה¹³⁸.
- י. גם במקרים בהם ההתקשרות היא דרך ברוקר, על חברת ביטוח להגיש את פרטי מבטחי המשנה נותני הכסוי בפועל¹³⁹.

3. הסדרי ביטוח משנה¹⁴⁰

בנוסף לטפסים במ/60 עד במ/64 לפי סעיף 2 לעיל, חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון את הטפסים שמצורפים כנספח באתר האינטרנט של הממונה על שוק ההון: www.mof.gov.il, שכוללים את הפרטים להלן:

א. טופס א – מפרט את תחזית חשיפתה של חברת ביטוח בשנת הדיווח השוטפת לרעידת אדמה, בענפי רכוש בסכום ברוטו ובשייר עצמי. כמו כן יש לציין האם חלו סטיות מתחזית זו בעת עריכתם בפועל של הסדרי ביטוח המשנה. אם חלו סטיות, יש לפרט השפעת הסטיות מהתחזית על חשיפת חברת הביטוח והדרכים להתמודד עמן. הסברים לעמודות:

(1) בעמודה "סה"כ" יש לרשום את הכסוי המצטבר בכל אחד מהענפים המפורטים, ללא השתתפות עצמית של המבוטחים.

(2) בעמודה "שייר החברה" יש לרשום את הסכום המצטבר של שייר החברה בכל אחד מהענפים המפורטים.

ב. טופס ב – מפרט את חישוב היקף ההגנה הנדרש כנגד החשיפה בשייר עצמי בענפי רכוש, עפ"י תחזית חברת הביטוח לשנת הדיווח השוטפת. הסברים לעמודות:

(1) בעמודה "סכום החשיפה בשייר בענף" ירשם סכום השייר העצמי, כפי שחושב בעמודה "שייר החברה" של טופס א'.

¹³⁸ חוזר ביטוח 2001/1 הסדרי ביטוח משנה

¹³⁹ חוזר ביטוח 2001/1 הסדרי ביטוח משנה

¹⁴⁰ חוזר ביטוח 2001/1 הסדרי ביטוח משנה

- (2) בעמודה "שיעור ה-MPL לאחר השתתפות עצמית" - ירשם שיעור ה-MPL עליו הסתמכה חברת ביטוח בתחשיבים שלה, בכל אחד מהענפים לעיל, לאחר שלוקחים בחשבון את ההשתתפות עצמית של המבוטחים. בשורת הסה"כ יש לרשום את שיעור ה-MPL הממוצע המתקבל
- (3) עמודה "הכסוי הנדרש עפ"י התחשיב" תחושב כמכפלה של הסכום בעמודה "סכום החשיפה בשייר בענף" בשיעור ה-MPL, שנרשם בעמודה "שיעור ה-MPL לאחר השתתפות עצמית".
- ג. טופס ג – מסכם את חשיפת חברת ביטוח בשייר עצמי לסיכוני קטסטרופה.
- (1) במקרים בהם היקף החשיפה הכוללת, המתקבל בטופס, הינו מעל 20% ביחס להון העצמי של חברת הביטוח, או שחל גידול משמעותי בחשיפה בהשוואה לשנה קודמת, יש לצרף הסברים על יכולתה של חברת הביטוח להתמודד עם הגידול בשייר בהיקף המתוכנן.
- (2) במקרים בהם חברת ביטוח מכסה ביטוח מבנה שנמכר דרך בנקים למשכנתאות, יש לצרף הסברים על סכום החשיפה ברוטו של חברת הביטוח, הכיסוי שנרכש ופירוט במבטחי משנה.
- (3) בענף דירות לרבות בנקים למשכנתאות, יש להציג כאחוז מסכום הכיסוי המצטבר לפי החלוקה הבאה: אחוז הפוליסות שאינן מבטחות רעידת אדמה, אחוז הפוליסות שמבטחות עם השתתפות עצמית של 10%, אחוז הפוליסות שמבטחות עם השתתפות עצמית של 5%, ואחוז הפוליסות שמבטחות עם השתתפות עצמית של 2%, כל אחוז בנפרד.
- (4) הסברים לשורות:
- (א) בשורה "קבוצה א': רצפת הכיסוי" תירשם החשיפה, הנובעת מהרצפה שמתחת לשכבות שכוסו ע"י מבטחי המשנה.
- (ב) בשורה "הון החברה" יירשם הון החברה המתואם, כפי שמופיע בדוחות הרבעוניים ליום 30 בספטמבר בשנה קודמת.
- (ג) בשורה "קבוצה ב': חוסר בכיסוי או COINSURANCE" תירשם חשיפה נוספת לסיכון, שנוצרה בשל השגת כסוי חלקי בלבד בחוזים.
- (ד) בשורה "בשכבות השונות של ה-CATCOVER" תירשם החשיפה הנובעת מכסוי חלקי (דהיינו, אין 100% בטוח משנה) בשכבות השונות של ה-E.O.L. הרגיל לכסוי נזקי קטסטרופה.
- (ה) בשורה "SHORTFALL" ירשם הסכום אליו נחשפת חברת הביטוח, במידה שאחד מחוזי בטוח המשנה היחסיים שערכה אינו מכסה נזקי קטסטרופה, והיא לא רכשה כסוי E.O.L. מיוחד לכסוי חשיפה זו.
- (ו) בשורה "בשכבות ה-EOL לכסוי ה-SHORTFALL" תירשם החשיפה הנובעת מכסוי חלקי (דהיינו, אין 100% בטוח משנה) בשכבות השונות של ה-E.O.L. המיוחד שנועד לכסות חשיפה מ-SHORTFALL.
- (ז) בשורה "בשכבות הכיסוי לבנקים למשכנתאות" תירשם החשיפה הנובעת מכסוי חלקי (דהיינו, אין 100% בטוח משנה) בשכבות השונות של ה-E.O.L. המיוחד, שנועד לכסות נזקי קטסטרופה של בנקים למשכנתאות.
- (ח) בשורה "קבוצה ב': סה"כ החשיפה המצטברת" ירשם סיכום ארבע השורות שמעליה.

(ט) שורה "קבוצה ג': חשיפה נוספת" תכלול חשיפות אחרות מאלו המפורטות לעיל, וכפי שיוסבר בסעיפים להלן:

(1) אם היו מגבלות בהסדרי בטוח המשנה לשנה קודמת, המתייחסות: לסכום הבטוח המכוסה (LIMIT CESSION (AGGREGATE), לסכום הנזק המכוסה בחוזה כולו LIMIT (EVENT) או לאירוע מסויים (LIMIT (OCCURRENCE), יש לרשום את החשיפה, שנוצרה בגין אי עמידה בתנאי המגבלות לעיל, בשנה קודמת והשלכותיה על השנה השוטפת.

(2) חשיפה אחרת שקיימת לחברת ביטוח בשנה השוטפת ובשנה הקודמת ולא נזכרה בסעיפים לעיל.

(י) בשורה "קבוצה ג': סה"כ החשיפה המצטברת" ירשם הסכום המתקבל מסיכום הסכומים המופיעים בשתי השורות מעליה.

(יא) בשורה "סה"כ חשיפת החברה" ירשם סכום החשיפה הכולל המתקבל מסיכום שלוש קבוצות החשיפה.

(יב) במקרים בהם היקף החשיפה הכולל, המתקבל בלוח, הינו מהותי ביחס להון, או שחל גידול משמעותי בחשיפה, בהשוואה לשנה קודמת, יש לצרף הסברים על יכולתה של חברת ביטוח להתמודד עם הגידול בשייר בהיקף המתוכנן.

(יג) בשורה "אחוז החשיפה מההון" סך החשיפה הכולל של שלוש הקבוצות מחולק בהון החברה ומוכפל ב - 100.

ד. טופס ד – מפרט את חשיפת חברת ביטוח לסיכונים רעידת אדמה בענפי רכוש בשנה הקודמת, הן בסכום השייר המתוכנן והן בשייר שנתקבל בפועל בשל מגבלות שהטילו מבטחי המשנה בהסכמי שנה זו.

אם הסכמים לשנה הקודמת הופיעו מגבלות המתייחסות לסכום הבטוח המכוסה (AGGREGATE CESSION LIMIT), יש לצרף צילום של המגבלה מתוך ההסכם ולפרט:

(1) מהי חשיפת החברה שנוצרה בגין שנה שוטפת ושנה קודמת.

(2) באיזה חודש בשנה קודמת נוצרה חשיפה זו בפועל.

ה. טופס ו – מפרט את היקף ההגנה שנרכש כנגד החשיפה בענף רכב חובה. כמו כן לדווח את הפרטים הבאים:

(1) מהי הערכת החברה לגבי מספר כלי הרכב שיבטחו בשנה השוטפת.

(2) מה היה מספר כלי הרכב בממוצע שבוטחו בשנה הקודמת.

(3) האם יש לחברה סיכונים מיוחדים (רכבת ישראל, ציים של אוטובוסים או משאיות שמובילים חומרים מסוכנים).

ו. דיווחים נוספים –

(1) אם קיימים שינויים במצב הכיסוי לאחר 1 בינואר של השנה השוטפת, יש לפרט לממונה על שוק ההון ללא דיחוי במכתב לוואי. בכלל זה שינויים בהיקף הכיסוי ותנאיו, או בטול הסכמים כלשהם בין אם ביוזמת חברת הביטוח, ובין אם ביוזמת מבטח המשנה.

(2) לדיווח לממונה על שוק ההון יש לצרף, העתק מפרוטוקול הדיון בדירקטוריון, על הסדרי ביטוח משנה לשנה השוטפת, בצירוף מסמכים נלווים.

(3) לטופסי הדיווח (א-ד ו-ו) יש לצרף צילום של כל המגבלות הקיימות בכל הסדרי הביטוח: בין אם אלה מתייחסות לסוג הנזק המכוסה (AGGREGATE CESSION LIMIT) לסכום הנזק המכוסה בחוזה כולו (EVENT LIMIT) או באירוע מסוים (LIMIT OCCURRENCE), ובין אם אלה מתייחסות לשינויים במצבה הכלכלי של החברה (DEATH SUDDEN).

4. ביטוחי משנה פיננסיים¹⁴¹

א. חברת ביטוח תגיש לממונה על שוק ההון כל חוזה ביטוח משנה פיננסי שבכוונתה לערוך עם מבטחי משנה, לפחות 3 שבועות טרם חתימת החוזה.

ב. חוזים פיננסיים הינם חוזים מסוג –

(1) SURPLUS RELIEF

(2) AGGREGATE EXCESS OF LOSS

(3) SPREAD LOSS

(4) MODIFIED REINSURANCE וכד'.

אחד המאפיינים של חוזים אלו הוא האפשרות שקיים שוני בין אופן הרשום של העסקה בחברה המוסרת לבין רשומה בחברה המקבלת.

ג. לטיוטת החוזה יש לצרף גם את הפרטים הבאים:

(1) נספחים לחוזה המפרטים עלות הפרמיה, עמלות, העברת כספים וכד'.

(2) שמות מבטחי המשנה והשעורים של כל אחד מהם.

(3) חישובים אקטואריים ו/או סטטיסטיים לפי העניין, כולל תחזיות.

(4) אופן רישום העסקה בספרי חברת הביטוח המוסרת, עם לוח מועדים משוער, וההשלכות האפשריות על הצגת התוצאות העסקיות.

(5) תנאים מהותיים נוספים.

¹⁴¹ חוזר ביטוח יציבות 1991/3 ביטוחי משנה פיננסיים. הוראות יעודכנו בפרק 5 בחלק 2 של שער 5 לעניין ביטוח משנה.

נספח 5.4.3.5

חלק ח – חישוב ההשקעות בעסקי ביטוח חיים צמוד (אג"ח ח"ץ)

הנדון: חישוב ההשקעות בעסקי ביטוח חיים צמוד לשנת הדו"ח 2011

בהמשך למכתבנו מס' 029 מיום 12/4/2011 המתייחס לחישוב ההשקעות בביטוח חיים צמוד (ח"ץ) לשנת 2010, להלן ההוראות לעריכת הנספחים א'-ה' 2, המתייחסים להשקעות בביטוח חיים צמוד (ח"ץ), לשנת הדו"ח 2011.

1. כללי

- א. כבשנה הקודמת, כל הנתונים המתייחסים להשקעות החלופיות שביצעו החברות בשנים קודמות, הוקלדו על ידינו לקבצים המצ"ב.
- ב. לפיכך חברות אשר ביקשו, ובוצעו עבורן פדיונות מוקדמים של איגרות חוב מקרנות ב'ז', ט', ו- י' בשיטת המכרז, מתבקשות לבדוק את הנתונים המפורטים בקבצים האמורים בכל הנוגע להשקעותיהן החלופיות שבוצעו עד ליום 31 בדצמבר 2011.
- ג. במידה והתגלו הפרשים בין הנתונים שהוקלדו על ידינו בקבצים המצ"ב לבין הנתונים המצויים בדיכס, נבקשכם להודיע על כך טלפונית וללא דיחוי למר יוסי שטרנברג ממושרדנו (02-5317051), ובמקביל להעביר לידינו אסמכתאות המבססות הפרשים אלו, זאת בטרם משלוח הדוח הסופי. יודגש כי אין לבצע שינוי בנתוני הקובץ בלא תיאום מראש עם משרדנו.
- ד. כפי שנקבע בחוזרינו מס' 1/99 מיום 20 למאי 1999, מס' 2000/7 מיום 16 למאי 2000 ומס' 2002/9 מיום 19 בספטמבר 2002, קרנות ב'ז' מהוות קבוצה אחת (להלן - **הקבוצה**) לצורך חישוב המקסימום להשקעה, ולא ניתן להעביר, רעיונית, עודפים מהקבוצה, להשקעה בקרן ז'. במידה ומתגלה עודף בקבוצה ובו בזמן קיים חוסר בקרן ז', אנו נבצע, רעיונית, פדיון מוקדם של אג"ח, העודפות בקבוצה, בסכום החוסר בקרן ז', ונייחס סכום זה לקופה המשותפת של שנת הדו"ח, במונחי מדד דצמבר. סכום זה ישמש לכיסוי החוסר בקרן ז', ללא הטלת קנס. סכום העודף בקבוצה, מעבר לסכום הנ"ל, ככל שישנו, ייפדה בפדיון מוקדם וינהגו בו בהתאם לקבוע בהסכם ח"ץ מחודש פברואר 1989. למען הסר ספק, הנני חוזר ומציין שסעיף זה מתייחס אך ורק לחברות שביצעו פדיונות מוקדמים, בשיטת המכרז, ע"פ החוזרים הנ"ל.
- ה. כבשנה הקודמת, קיימת בקובץ דרישת דיווח על הריבית המובטחת למבוטחים בכל קרן וקרן (אף אם באותה קרן לא בוצעו פדיונות מוקדמים בשיטת המכרז, שכנגדן בוצעו השקעות חלופיות), וכן על תאריכי הנפקת הפוליסות לפי הקרנות השונות. השנה הועתקו נתונים אלו מהדו"ח אשר הוגש על ידכם בשנה הקודמת. הנכם מתבקשים לבדוק את נכונות הנתונים כמו גם את דיווחם המלא.
- ו. אנו חוזרים ומבקשים להקפיד על צירוף אישור לדוח, בדבר שיעור הריבית הנקובה, אשר יחייב את החברה וישא את חתימתו של אקטואר החברה.

2. נספח ה' 2 – פירוט הסכומים הנכללים ב"עתודה אחרת"

הננו חוזרים על דרישתנו בדבר הפירוט על גבי נספח ה'2 של הסכומים הכלולים בעתודה לסוף השנה, הרשומה במאזן, ואינם מהווים חלק מהעתודה להשקעה לסוף השנה, המפורטת בנספח ה'.
 סה"כ סכומים אלה מהווים את ה"עתודה האחרת" המחולקת לקבוצות השתייכות לפי טורים, בנספח ה'2 ובהם: ריזיקו קבוצתי, ביטוח סיעודי, קרן א', צמוד לדולר, משתתף ברווחים (קרן י'), בלתי צמוד עם השתתפות ברווחים, אבדן כושר עבודה וכו'.
דוחות אשר יוגשו ללא הפירוט הנדרש לעיל, יוחזרו לחברות לצורך תיקון.

3. הגשת הדוח

בתום הקלדת הנתונים, הנכם מתבקשים לשלוח למשרדנו את הקובץ דרך האפליקציה, וכן שני עותקים מהדו"ח, כשהם מודפסים וחתומים ע"י אקטואר החברה ומנהל הכספים שלה, לא יאוחר מיום 13 במאי 2012.

הקובץ ידווח דרך האפליקציה באתר <https://shukhon.mof.gov.il/>.

נספח 5.4.3.5

חלק ט – פרסום תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו של חברות הביטוח¹⁴²

1. פירוט מרכיבי הרווח

חברת ביטוח תפרסם אחת לרבעון באתר האינטרנט שלה את יתרות הנכסים הרבעוניות בציון תרומתו של כל אפיק השקעה להכנסות מהשקעות בגין התחייבויות אלו, בחלוקה לפי ביטוח חיים לא משתתף (התחייבויות מסוג 10) יחד וביטוח כללי, הון, עודפי הון והתחייבויות אחרות (התחייבויות מסוג 40 ו-70) יחד. פירוט המרכיבים ייעשה עבור כל קבוצת התחייבויות, באלפי ש"ח ובאחוזים, בהתאם לאפיקי ההשקעה שלהן:

- א. מזומנים ושווי מזומנים;
- ב. אג"ח ממשלתיות סחירות;
- ג. אג"ח מיועדות;
- ד. אג"ח קונצרניות סחירות (לרבות תעודות חוב מסחריות סחירות);
- ה. אג"ח קונצרניות לא סחירות (לרבות תעודות חוב מסחריות לא סחירות);
- ו. מניות (לרבות נכסים נגזרים ומוצרים מובנים עם נכס בסיס מניות);
- ז. תעודות סל;
- ח. קרנות נאמנות;
- ט. הלוואות;
- י. פיקדונות (שאינם מובנים);
- יא. נכסים אחרים.

חברת ביטוח בה תרומת אפיק משנה מסוים הנה מהותית, תפרסם את תרומת אפיק המשנה בנפרד. לעניין זה תחשב מהותית כל תרומה העולה על 10% מההכנסות מהשקעות.

בנוסף, תבוצע חלוקה לפי הקטגוריות הבאות:

- א. נכסים בארץ ונכסים בחו"ל.
- ב. נכסים סחירים ונזילים ונכסים לא סחירים.

2. דיווח מרכיבי הרווח

חברת ביטוח תדווח לממונה על שוק ההון את מרכיבי הרווח באמצעות אתר האינטרנט שלה, זאת במקביל למועד פרסום רשימת נכסי הגופים המוסדיים ברמת הנכס הבודד בגין הרבעון הרלוונטי באתר האינטרנט.

3. דוגמא לאופן הפרסום

¹⁴² חוזר ביטוח 2009-1-7 פרסום תרומת מרכיבי ההשקעה של תיק הנוסטרו של חברות הביטוח

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה בגין התחייבויות מסוג _____						
רבעון 1 2009						
סך נכסים		תרומה להכנסה הכוללת (הון עצמי)		תרומה להכנסות מהשקעות (רווח/הפסד)		
(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	
						מזומנים ושווי מזומנים
						אג"ח ממשלתיות סחירות
						אג"ח מיועדות
						אג"ח קונצרניות סחירות
						אג"ח קונצרניות לא סחירות
						מניות
						תעודות סל
						קרנות נאמנות
						הלוואות
						פיקדונות (שאינם מובנים)
						נכסים אחרים
						סה"כ

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה בגין התחייבויות מסוג _____						
רבעון 1 2009						
סך נכסים		תרומה להכנסה הכוללת (הון עצמי)		תרומה להכנסות מהשקעות (רווח/הפסד)		
(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	
						נכסים בארץ
						נכסים בחו"ל
						סה"כ

פירוט תרומת אפיקי ההשקעה בגין התחייבויות מסוג _____						
רבעון 1 2009						
סך נכסים		תרומה להכנסה הכוללת (הון עצמי)		תרומה להכנסות מהשקעות (רווח/הפסד)		
(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	(באחוזים)	(באלפי ₪)	
						נכסים סחירים ונזילים
						נכסים לא סחירים
						סה"כ